

CPI Finco Slovakia a.s.

(založená ako akciová spoločnosť podľa práva Slovenskej republiky)

KONEČNÉ PODMIENKY

Zo dňa 7. marca 2023

Najvyššia suma menovitých hodnôt Emisie: 15 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: CPI FS V 6,50/2030

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

ISIN: SK4000022646

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-finco-slovakia.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. Národná Banka Slovenska dňa 9.2.2023 schválila dodatok č. 1 k Základnému prospektu rozhodnutím č.z.: 100-000-466-322 k č. sp.: NBS1-000-081-721 s právoplatnosťou dňa 13.2.2023.

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 V 6,50/2030
ISIN:	SK4000022646
CFI:	DBFSDB
FISN:	CPIFinSlo/6.5 BD 20300328
Najvyššia suma menovitých hodnôt:	15 000 000 EUR
Menovitá hodnota:	1 000 EUR
Deň ukončenia ponuky:	4. októbra 2023
Počet Dlhopisov v Emisii:	15 000
Dátum emisie:	28. marca 2023
Emisný kurz:	<p>Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len Emisný kurz). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci akumulovaný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca.</p> $EC = 100\% + \left(\frac{6,50\%}{360} \times PD\right)$ <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 6,50 % 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 28. marca a 28. septembra každého roka, prvýkrát k 28. septembru 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 Deň splatnosti úroku), 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 6,50 % p.a.</p>
Konvencia:	30E/360 (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:	28. marec 2030
Suma predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta:	V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhovisov a úroku z Dlhovisov naakumulovaného z tejto predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhovisov za príslušné Úrokové obdobie. V prípade úplného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie celej Menovitej hodnoty splatených Dlhovisov a úroku z Dlhovisov 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 Dlhovisov za obdobie jedného roka vydelený (60)) vynásobený počtom celých kalendárnych mesiacov od príslušného Dňa predčasného splatenia do 28. marca 2030,</p> <p>(b) medzi druhým výročím Dátumu emisie (vrátane) a dňom prislúchajúcim na jeden rok pred 28. marcom 2030 (bez započítania tohto dňa), bude mimoriadny úrokový výnos vo výške (úrok splatný z Dlhovisov za obdobie jedného roka vydelený 72) vynásobený počtom celých kalendárnych mesiacov od príslušného Dňa predčasného splatenia do 28. marca 2030,</p> <p>(c) medzi dňom prislúchajúcim na jeden rok pred 28. marcom 2030 (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:	8. marca 2023
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 www.jtbanka.sk v sekcii „Užitočné informácie“, pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 1.12.2022 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 1.12.2022.
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 www.jtbank.cz v sekcii „Dôležité informácie“, 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 www.jtbanka.sk v sekcii „Užitočné informácie“, pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 1.12.2022 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 1.12.2022.
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 www.jtbank.cz v sekcii „Dôležité informácie“, pod odkazom Sazebník poplatků, verze Ceník investičních služeb účinný od 25. dubna 2022.

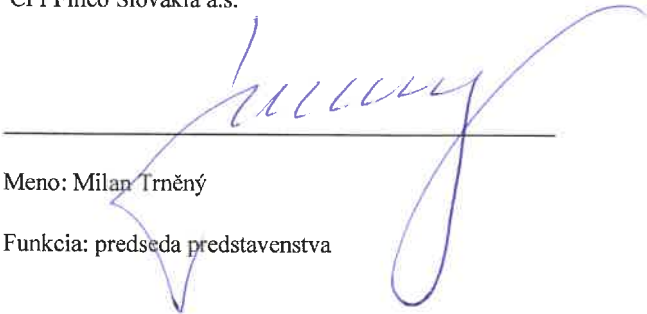
Dodatočné informácie

Informácie o ďalších poradcov:	Nepoužije sa.
Opis iných záujmov:	Nepoužije sa.
Odhadované náklady Emisie:	435 000 EUR
Odhadovaný čistý výtazok z Emisie:	14 565 000 EUR

Odhadované náklady spojené s prijatím na obchodovanie:	4 200 EUR
--	-----------

V Prahe, dňa 7. marca 2023.

CPI Finco Slovakia a.s.



Meno: 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: 315700NADZZ4NVK0W014, 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: 3157001R7LSNVXJOPU33 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

Upozornenia	<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>
Názov Dlhopisu a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN)	<p>Názov Dlhopisu je CPI FS V 6,50/2030 .</p> <p>ISIN Dlhopisov je SK4000022646 .</p>
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta	<p>Emitentom Dlhopisov je spoločnosť <i>CPI Finco Slovakia a.s.</i>, 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: 315700NADZZ4NVK0W014.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 444304815, alebo prostredníctvom emailovej adresy investor@cpifincoslovakia.sk.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	<p>Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra, ktorým je <i>J&T BANKA, a.s.</i>, 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: 3157001000000043842, konajúca v Slovenskej republike prostredníctvom organizačnej zložky <i>J & T BANKA, a.s.</i>, 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 J&T BANKA a v tejto kapacite aj ako Hlavný manažér).</p> <p>Hlavného manažéra je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 259 418 111 alebo prostredníctvom emailovej adresy info@jtbanka.sk.</p> <p>Emitent prostredníctvom kótačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Kótačným agentom je <i>J&T BANKA</i>, ktorá môže byť kontaktovaná spôsobom uvedeným vyššie.</p>

Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje prospekt	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 info@nbs.sk .
Dátum schválenia prospektu/Dodatku	Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska dňa 3. októbra 2022 rozhodnutím č. z.: 100-000-396-082 k č. sp.: NBS1-000-076-738 s právoplatnosťou dňa 4. októbra 2022. Dodatok č. 1 k Základnému prospektu schválila Národná Banka Slovenska dňa 9.2.2023 rozhodnutím č.z.: 100-000-466-322 k č. sp.: NBS1-000-081-721 s právoplatnosťou dňa 13.2.2023.

1.2 Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Sídlo a právna forma Emitenta, LEI, krajina registrácie a právo podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť	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: 315700NADZZ4NVK0W014. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.
Hlavné činnosti Emitenta	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.
Hlavní akcionári Emitenta	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.
Kľúčové riadiace osoby Emitenta	Kľúčovou riadiacou osobou Emitenta je pán Milan Trňený, ktorý tvorí predstavenstvo Emitenta.
Identifikačné údaje štatutárneho audítora Emitenta	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 končiacie 31. decembra 2020 a 31. decembra 2021 podľa slovenských účtovných štandardov (SÚŠ):

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

Výkaz ziskov a strát <i>(auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i>	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021
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 <i>(auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v EUR)</i>	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021
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 končiacie 31. decembra 2020 a 31. decembra 2021 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi sú hlavne: <ol style="list-style-type: none">1. Riziko Emitenta ako účelovej založenej spoločnosti – 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.2. Riziko sekundárnej závislosti – 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.
---	---

1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, ISIN	Zabezpečené dlhopisy s pevným úrokovým výnosom vo výške 6,50 %, v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 15 000 000 EUR, splatné v roku 2030, ISIN: SK4000022646. 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 CDCP). Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR.
Mena Emisie, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti	Dlhopisy budú vydané v mene euro. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 15 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 15 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s Podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 28. marca 2030.
Opis práv spojených s cennými papiermi	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 Zákon o konkurze). 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 28. marcu 2024) 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 menovitou 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.
Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta	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.
Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	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.
Výnos Dlhopisov a postup vyplácania	Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,50 % 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 28. marca a 28. septembra každého roka, prvýkrát ku dňu 28. septembra 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 6,50 % p.a. Deň konečnej splatnosti Dlhopisov je 28. marec 2030.

Existuje záruka spojená s cennými papiermi?

Stručný opis povahy a rozsah záruky	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 nespĺní 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.																		
Stručný opis Ručiteľa vrátane jeho LEI	Ručiteľ je spoločnosťou s ručením obmedzeným (<i>société à responsabilité limitée</i>), založenou podľa právneho poriadku Luxemburského veľkovejvodstva, so sídlom 40, rue de la Vallée, Luxembourg, L-2661, Luxemburské veľkovejvodstvo, 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.																		
Identifikačné údaje štatutárneho audítora Ručiteľa	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 veľkovejvodstvo, 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.																		
Relevantné kľúčové finančné informácie na účely posúdenia schopnosti Ručiteľa plniť svoje záväzky podľa záruky	Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Ručiteľovi za každý účtovný rok obdobia, za ktoré sú uvádzané historické finančné informácie 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" data-bbox="427 1644 1390 1794"> <thead> <tr> <th>Výkaz o finančnej situácii <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i></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" data-bbox="427 1816 1390 1989"> <thead> <tr> <th>Výkaz ziskov a strát <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i></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 <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i>	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 <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i>	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 <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i>	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 <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i>	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																	

	Prehľad o peňažných tokoch <i>(auditované nekonsolidované údaje podľa Luxemburských účtovných štandardov, v EUR)</i>	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020	zostavený za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2021
	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).		
Najvýznamnejšie riziká týkajúce sa Ručiteľa a Skupiny CPI PG	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľovi sú hlavne:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko sekundárnej závislosti – 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. Riziko holdingovej spoločnosti – 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. Úverové riziko Ručiteľa - 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. Skupina CPI PG je vystavená všeobecným obchodným rizikám spojeným s nehnuteľnosťami vrátane hospodárskeho, demografického a trhového vývoja - 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. 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 - 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. Skupina CPI PG nemusí byť schopná úspešne riadiť svoj rast - 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. Zmeny v devízových kurzoch cudzích by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na výsledky Skupiny CPI PG - 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. Skupina CPI PG musí dodržiavať finančné ukazovatele a záväzky vyplývajúce z podmienok svojich dlhov - Všetky hlavné úvery Skupiny CPI PG a jej nesplatené dlhopisy denominované v CZK a EUR obsahujú obmedzujúce ustanovenia, ktoré vyžadujú dodržiavanie 		

	<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?

Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh	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?

Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom sú hlavne:</p> <ol style="list-style-type: none"> Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany - 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. Riziko predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta – 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. Riziko predčasného zosplatenia Dlhopisov v osobitných prípadoch – 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. Riziko vzťahujúce sa na dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou – Majitelia dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku poklesu ceny dlhopisov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. <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?

Všeobecné podmienky verejnej ponuky	<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 činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Hlavný manažér.</p> <p>Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upisovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 8. marca 2023 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 28. marec 2023. Dlhopisy budú vydávané priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t. j. pripisovania na príslušné majetkové účty) skončí najneskôr jeden mesiac po uplynutí lehoty na upisovanie 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>
Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky	Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upisovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 8.3.2023 do dňa 4.10.2023 (12:00 hod.)

Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu	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. V prípade prijatia Dlhopisov budú Dlhopisy obchodované v súlade s pravidlami BCPB.
Plán distribúcie Dlhopisov	<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 www.cpfincoslovakia.sk, 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 nesplní všetky príslušné pokyny za účelom primárneho vysporiadania Dlhopisov.</p>
Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky	<p>Odhadované náklady na prípravu Emisie sú približne 435 000 EUR. Odhadovaný čistý výtazok z Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) je 14 565 000 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 www.jtbanka.sk v sekcii „Užitočné informácie“, pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 1.12.2022 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 1.12.2022.</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 www.jtbank.cz 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?

Popis osoby ponúkajúcej Dlhopisy	<p>Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra, spoločnosti J & T BANKA, ktorý pôsobí v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J & 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 & 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.
Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB prostredníctvom Hlavného manažéra (vykonávajúceho funkciu kотаčného agenta).

Prečo sa Základný prospekt vypracúva?

Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov	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 14 565 000 EUR.
Spôsob umiestnenia Dlhopisov	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.
Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke	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.