

KONEČNÉ PODMIENKY

zo dňa 4. novembra 2020

Auctor Finance, s. r. o.

Najvyššia suma menovitých hodnôt Emisie: 80 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: AUCTOR 5,00/2025

vydané v rámci programu vydávania dlhopisov v objeme do 80 000 000 EUR
zaručeným spoločnosťou Auctor Holding, a.s. a zabezpečeným záložnými právami

ISIN: SK4000018149

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 s opisom cenných papierov zo dňa 22. októbra 2020 (ďalej len **Opis cenných papierov**) a registračného dokumentu zo dňa 30. septembra 2020 (ďalej len **Registračný dokument**), ktoré spolu tvoria základný prospekt (ďalej len **Základný prospekt**) programu emisie dlhopisov v objeme do 80 000 000 EUR, ktoré bude opakovane vydávať spoločnosť **Auctor Finance, s. r. o.**, spoločnosť s ručením obmedzeným založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, identifikačné číslo (IČO): 51 901 811, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 130985/B (ďalej len **Emitent**). Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Opise cenných papierov. Rizikové faktory spojené Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Opisu cenných papierov s názvom „*Rizikové faktory*“. Rizikové faktory spojené s Emitentom a ručiteľom, spoločnosťou Auctor Holding a.s. (ďalej len **Ručiteľ**), sú uvedené v článku 2 Registračného dokumentu s názvom „*Rizikové faktory*“.

Opis cenných papierov, Registračný dokument a ich dodatky (ak boli prijaté) sú k dispozícii v elektronickej podobe v určenej časti webového sídla Emitenta <http://www.auctorfinance.sk/>, v časti „*Dokumenty*“. 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.

Registračný dokument schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-252-629 k č. sp.: NBS1-000-053-914 s právoplatnosťou dňa 7. októbra 2020. Opis cenných papierov schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-256-589 k č. sp.: NBS1-000-054-552 s právoplatnosťou dňa 28. októbra 2020.

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 DOPLŇUJÚCE EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Podmienka 2: Forma, názov, mena, menovitá hodnota, deň vydania a emisný kurz

Názov (2.2):	AUCTOR 5,00/2025
ISIN (2.3):	SK4000018149
FISN (2.3):	AucFin/5 BD 20251124
Najvyššia suma menovitých hodnôt (2.5):	80 000 000 EUR
Menovitá hodnota (2.5):	1 000 EUR
Počet Dlhopisov v Emisii (2.5):	80 000
Dátum emisie (2.6):	24. november 2020
Deň ukončenia ponuky (2.6):	28. októbra 2021
Emisný kurz (2.7):	<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 alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca.</p> $EC = 100\% + \left(\frac{5\%}{360} \times PD\right)$ <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 Podmienke 14.2.</p>
Krajina verejnej ponuky (2.8):	Slovenská republika a Česká republika
Informácie o regulovanom trhu (2.9):	Regulovaný trh BCPB

Podmienka 14: Úrok

Určenie úroku (14.1):	<p>(a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,00 % 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 24. novembra a 24. mája každého roka, prvýkrát ku dňu 24. mája 2021 a naposledy v Deň splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v Podmienke 14.4) (ktorýkoľvek z dní podľa tohto ustanovenia ďalej len Deň splatnosti úroku), pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa Podmienky 16.6.</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 (tak, ako je tento pojem definovaný v Podmienke 14.4). Uvažovaný ročný výnos do splatnosti je 5,00 % p.a.</p>
-----------------------	--

Podmienka 15: Splatenie a odkúpenie

Deň konečnej splatnosti (15.1):	24. november 2025
Deň prvého povoleného predčasného splatenia: (15.2(a)):	1. výročie
Suma dobrovoľného predčasného splatenia (15.2(d)):	V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov a úroku 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 dobrovoľnom predčasnom splatení (15.2(e)):	<p>Spolu s celou Menovitou hodnotou alebo jej časťou a alikvotným úrokovým výnosom vyplatí Emitent každému Majiteľovi dlhopisov v Deň predčasného splatenia alebo v Deň čiastočného predčasného splatenia mimoriadny úrokový výnos uvedený nižšie.</p> <p>Ak Deň čiastočného predčasného splatenia alebo Deň predčasného splatenia nastane v období medzi prvým výročím Dátumu emisie (vrátane) a posledným dňom 60. celého mesiaca nasledujúceho po Dátume emisie (vrátane), bude mimoriadny úrokový výnos vo výške 1/60 ročného kupónu na každý celý mesiac zostávajúci do 5. výročia Dátumu emisie. Tento mimoriadny úrokový výnos sa bude počítať nasledovne:</p> $MÚV = 5 \% \times \frac{1}{60} \times (60 - m)$ <p>kde:</p> <p><i>MÚV</i> znamená mimoriadny úrokový výnos vyjadrený ako percento z predčasne splatenej Menovitej hodnoty;</p> <p><i>m</i> znamená počet celých mesiacov, ktoré uplynuli medzi Dátumom emisie (vrátane) a Dňom čiastočného predčasného splatenia alebo Dňom predčasného splatenia (vrátane).</p> <p>Ak predčasné splatenie podľa voľby Emitenta nastane po poslednom dni 60. celého mesiaca nasledujúceho po Dátume emisie, nebude splatný žiaden mimoriadny úrokový výnos.</p>
Cena spätného odkúpenia po Zmene akciového podielu JTPEG (15.3(e)):	Emitent je v Deň spätného odkúpenia povinný uhradiť Majiteľom dlhopisov kúpnu cenu rovnajúcu sa celkovej Menovitej hodnote Dlhopisov, ktorých spätné odkúpenie Majiteľ dlhopisov požaduje, zvýšenej o zodpovedajúci alikvotný úrok (ďalej len Suma spätného odkúpenia).
Suma mimoriadneho úrokového výnosu po spätnom odkúpení po Zmene akciového podielu JTPEG (15.3(f)):	Spolu so Sumou spätného odkúpenia uhradí Emitent každému príslušnému Majiteľovi dlhopisov v Deň spätného odkúpenia mimoriadny úrokový výnos. Výška mimoriadneho úrokového výnosu pripadajúca na jeden Dlhopis sa bude počítať ako jedno percento Menovitej hodnoty každého spätne odkúpeného Dlhopisu.

ČASŤ B: USTANOVENIA DOPLŇUJÚCE PODMIENKY PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

Článok 7.2: Podmienky Ponuky


Krajina verejnej ponuky (7.2):	Slovenská republika a Česká republika
Deň začiatku Ponuky (7.2):	5. november 2020
Deň ukončenia ponuky (7.2):	28. október 2021
Minimálna výška objednávky (7.2):	1 000 EUR
Informácia o poplatkoch účtovaných investorom (7.2):	V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov vo forme verejnej ponuky na základe súhlasu Emitenta udeleného Hlavnému manažérovi ako finančnému sprostredkovateľovi s použitím Základného prospektu (ktorý pozostáva z tohto Opisu cenných papierov a z Registračného dokumentu) bude Hlavný manažér účtovať investorom poplatok podľa svojho aktuálneho sadzobníka poplatkov, ktorý v súčasnosti predstavuje 0,60 % objemu transakcie. Poplatok za transakciu na iný účet ako držiteľský účet je stanovený na 1,00 %, najmenej však na sumu 480 EUR. Aktuálny štandardný cenník slovenskej pobočky Hlavného manažéra je zverejnený na jej webovom sídle www.jtbanka.sk v časti <i>Užitočné informácie</i> pododkaz <i>Sadzobník poplatkov</i> pod odkazom <i>Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 15.8.2020</i> a <i>Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 15.8.2020</i>
Minimálna menovitá hodnota sekundárnej objednávky (7.2):	1 000 EUR
Informácie o poplatkoch účtovaných investorom v prípade sekundárnej ponuky (7.2):	V prípade následného predaja Dlhopisov na sekundárnom trhu vo forme verejnej ponuky na základe súhlasu udeleného vybraným finančným sprostredkovateľom s použitím Základného prospektu (ktorý pozostáva z tohto Opisu cenných papierov a z Registračného dokumentu) bude Hlavný manažér účtovať investorom poplatok podľa jeho aktuálneho sadzobníka poplatkov, ktorý v súčasnosti predstavuje 0,60 % objemu transakcie. Poplatok za transakciu na iný účet ako držiteľský účet je stanovený na 1,00 %, najmenej však na sumu 480 EUR. Aktuálny štandardný cenník slovenskej pobočky Hlavného manažéra je zverejnený na jej webovom sídle www.jtbanka.sk v časti <i>Užitočné informácie</i> pododkaz <i>Sadzobník poplatkov</i> pod odkazom <i>Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 15.8.2020</i> a <i>Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 15.8.2020</i>

Článok 7.3: Dodatočné informácie

Informácie o ďalších poradcoch (7.3(a)):	Nepoužije sa.
Opis iných záujmov (7.3(b)):	Nepoužije sa.
Odhadované náklady Emisie (7.3(c)):	2 000 000 EUR
Odhadovaný čistý výťažok z Emisie (7.3(d)):	78 000 000 EUR
Informácie o regulovanom trhu (7.3(d)):	Regulovaný trh BCPB
Odhadované náklady spojené s prijatím na obchodovanie (7.3(d)):	4 200 EUR

V Bratislave, dňa 4. novembra 2020

Auctor Finance, s. r. o.



Meno: Oleg Uskoković

Funkcia: konateľ



Meno: Josef Pilka

Funkcia: konateľ

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 Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu, ktoré sú súčasťou základného prospektu pozostávajúceho zo samostatných dokumentov podľa článku 8 ods. 6 Nariadenia o prospekte. Pojmy počiatočným veľkým písmenom, ktoré sú použité v súhrne, majú význam priradený v Opise cenných papierov a/alebo Registračnom dokumente. 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 Auctor Finance, s. r. o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, IČO: 51 901 811, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 130985/B, LEI: 097900CAIT0000250277, ktorého konatelia 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 Auctor Holding a.s., so sídlom Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 083 64 028, LEI: 097900CAJX0000253135, zapísanej v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spisová značka: B 24583 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 Opis cenných papierov zo dňa 22. októbra 2020 a Registračný dokument zo dňa 30. septembra 2020, ktoré sú súčasťou základného prospektu pozostávajúceho zo samostatných dokumentov v zmysle článku 8 ods. 6 Nariadenia o prospekte. Opis cenných papierov aj Registračný dokument boli schválené 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, ktorý pozostáva z Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Základný prospekt (pozostávajúci z Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu) ako celok, a to vrátane prípadných dodatkov k Opisu cenných papierov a/alebo Registračného dokumentu a dokumentami a údajmi, ktoré sú do Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu 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 v Opise cenných papierov a/alebo Registračnom dokumente, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátnych práva znášať náklady na preklad Opisu cenných papierov a/alebo Registračného dokumentu 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 Opisu cenných papierov a/alebo Registračného dokumentu alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami týchto dokumentov 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 AUCTOR 5,00/2025.</p> <p>ISIN Dlhopisov je SK4000018149.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta	<p>Emitentom Dlhopisov je spoločnosť Auctor Finance, s. r. o., spoločnosť s ručením obmedzeným založená podľa právnych predpisov Slovenskej republiky, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, identifikačné číslo (IČO): 51 901 811, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 130985/B, LEI: 097900CAIT0000250277.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 5941 8684, alebo prostredníctvom emailovej adresy info@auctorfinance.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 J&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: 3157001000000043842, konajúca v Slovenskej republike prostredníctvom organizačnej zložky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo 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>

	Emitent prostredníctvom kotočného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Kotočným agentom je J&T BANKA, ktorá môže byť kontaktovaná spôsobom uvedeným vyššie.
Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje prospekt	Opis cenných papierov a Registračný dokument (ktoré spoločne tvoria 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	Registračný dokument schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-252-629 k č. sp.: NBS1-000-053-914 s právoplatnosťou dňa 7. októbra 2020. Opis cenných papierov schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z.: 100-000-256-589 k č. sp.: NBS1-000-054-552 s právoplatnosťou dňa 28. októbra 2020.

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 spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, so sídlom Dvořákovu nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, identifikačné číslo (IČO): 51 901 811, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 130985/B. LEI Emitenta: 097900CAIT0000250277. 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 Auctor Holding, ktorá Emitenta ovláda a priamo vlastní obchodný podiel predstavujúci 100 % základného imania a hlasovacích práv v Emitentovi.
Kľúčové riadiace osoby Emitenta	Kľúčovými riadiacimi osobami emitenta sú jeho konatelia, pán Oleg Uskoković a pán Josef Pilka.
Identifikačné údaje štatutárneho audítora Emitenta	Audítorm Emitenta je spoločnosť Audit team, spol. s r.o., so sídlom Hattalova 12, 831 03 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 736 674, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 16364/B, zapísaná v zozname Slovenskej komory audítov (SKAU) pod č. 151.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Emitentovi za každý účtovný rok obdobia, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie a za každé nasledujúce priebežné účtovné obdobie, doplnené porovnávacími údajmi za rovnaké obdobie predchádzajúceho účtovného roka okrem prípadov, ak požiadavka na porovnávací súvahové údaje nie je splnená uvedením koncoročných súvahových údajov.

Kľúčové údaje z individuálnych účtovných závierok Emitenta zostavených za roky končiacie 31. decembra 2018 a 31. decembra 2019 podľa slovenských účtovných štandardov (SÚŠ):

Súvaha <i>(auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v tis. EUR)</i>	k 31.12.2018	k 31.12.2019
Spolu majetok	4 830	4 830
Spolu vlastné imanie a záväzky	4 830	4 830

Výkaz ziskov a strát <i>(auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v tis. EUR)</i>	zostavený za obdobie od 29.8.2018 do 31.12.2018	zostavený za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-170	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	-170	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-170	0

Prehľad o peňažných tokoch <i>(auditované nekonsolidované údaje v súlade so SÚŠ, v tis. EUR)</i>	zostavený za obdobie od 29.8.2018 do 31. 12. 2018	zostavený za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-170	-170
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	0	0
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	5 000	5 000

Audítorm vydal k individuálnym účtovným závierkam Emitenta zostaveným za roky končiacie 31. decembra 2018 a 31. decembra 2019 nemodifikovaný výrok (bez výhrad).

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

<p>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta</p>	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi sú hlavne:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko Emitenta ako účelovej založenej spoločnosti – Emitent je účelovo založenou spoločnosťou na účely emisie dlhopisov. Podnikateľské činnosti Emitenta sú obmedzené na poskytovanie pôžičiek, úverov alebo iných foriem financovania Ručiteľovi. Emitent nebude vykonávať inú podnikateľskú činnosť, a nemôže preto z vlastných podnikateľských aktivít vytvoriť zdroje na splatenie záväzkov z Dlhopisov, ak by primárny zdroj splatenia Dlhopisov (splátky vnútrokupinového financovania, výnosy z investícií a potenciálny výnos z nadobudnutých aktív) nebol dostatočný na ich splatenie. Kreditné riziko a závislosť Emitenta od Skupiny – Celý výnos z Dlhopisov poskytne Emitent ako vnútrokupinové financovanie spoločnostiam Skupiny, schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov je významne závislá od schopnosti Ručiteľa zabezpečiť dostatok zdrojov na splácanie týchto záväzkov Emitenta. Ak by jednotlivé spoločnosti zo Skupiny neboli schopné splácať svoje priame alebo nepriame záväzky voči Emitentovi, malo by to nepriaznivý dopad na finančnú a ekonomickú situáciu Emitenta, jeho podnikanie a schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov. Riziko likvidity – Riziko likvidity Emitenta spočíva v jeho schopnosti splácať záväzky včas. Riziko likvidity sa môže realizovať v prípade významného negatívneho trhového trendu alebo v prípade vzniku nepredvídanej skutočnosti, ktorá spôsobí neschopnosť Emitenta alebo iných subjektov zo Skupiny splácať záväzky včas a za primeranú cenu v primeranom časovom rozpätí.
--	--

1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

<p>Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, ISIN</p>	<p>Zabezpečené dlhopisy s pevným úrokovým výnosom vo výške 5,00 %, v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 80 000 000 EUR, splatné v roku 2025, ISIN: SK4000018149.</p> <p>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).</p> <p>Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR.</p>
<p>Mena Emisie, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti</p>	<p>Dlhopisy budú vydané v mene euro. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 80 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 80 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s Podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 24. novembra 2025.</p>
<p>Opis práv spojených s cennými papiermi</p>	<p>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.</p> <p>Emitent sa môže rozhodnúť najskôr k prvému výročiu Dátumu emisie (teda k 24. septembru 2021) a kedykoľvek neskôr predčasne splatiť Dlhopisy, podľa vlastného uváženia, predčasne splatiť všetky zostávajúce Dlhopisy pred Dňom konečnej splatnosti buď čiastočne (znížením Menovitej hodnoty každého Dlhopisu) alebo úplne, za predpokladu, že toto rozhodnutie oznámi Majiteľom dlhopisov 45 dní pred dňom predčasného splatenia. Pre Dlhopisy, bude Deň čiastočného predčasného splatenia zároveň Dňom splatnosti úroku. Emitent môže vykonať predčasné splatenie podľa tejto Podmienky opakovane, akékoľvek čiastočné splatenie však musí byť uskutočnené minimálne v sume 1 000 000 EUR. V prípade čiastočného predčasného splatenia majú všetci Majitelia dlhopisov právo na splatenie predčasne splatenej časti Menovitej hodnoty Dlhopisov a úroku 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</p> <p>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.</p>
<p>Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta</p>	<p>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, 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 kogentných právnych predpisov.</p> <p>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</p>

	(i) automaticky zo zákona podriadený všetkým ostatným podriadeným záväzkom Emitenta a tento záväzok voči spriaznenej osobe nebude vysporiadaný skôr, ako všetky ostatné podriadené 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 podriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí prihlásili svoje pohľadávky.
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 5,00 % 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 24. novembra a 24. mája každého roka, prvýkrát ku dňu 24. mája 2021 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 5,00 % p.a. Deň konečnej splatnosti Dlhopisov je 24. november 2025.

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 22. októbra 2020 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 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 Skupiny podľa chorvátskeho práva a záložnými právami na určité pohľadávky Emitenta a Skupiny podľa slovenského a českého práva.																														
Stručný opis Ručiteľa vrátane jeho LEI	Ručiteľ je akciovou spoločnosťou, založenou podľa právneho poriadku Českej republiky, so sídlom Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 083 64 028, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, spisová značka: B 24583, LEI: 097900CAJX0000253135. Ručiteľ je materskou ovládajúcou spoločnosťou Skupiny. Jeho hlavné aktivity spočívajú v držaní akcií v jej dcérskych spoločnostiach a v činnostiach týkajúcich sa financovania spoločností Skupiny. Skupina je aktívna v sektore hotelierstva/voľného času a v oblasti distribúcie liekov a zdravotníckeho materiálu.																														
Identifikačné údaje štatutárneho audítora Ručiteľa	Audítorm Emitenta je spoločnosť KPMG Česká republika Audit, s.r.o., so sídlom Pobřežní 648/1a, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 496 19 187, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod spisovou značkou C 24185, zapísanou v Komore audítora Českej republiky, ev. číslo: 071, zodpovedná osoba: Jindřich Vašina, ev. číslo: 2059.																														
Relevantné kľúčové finančné informácie na účely posúdenia schopnosti Ručiteľa splniť svoje záväzky podľa záruky	<p>Vybrané kľúčové historické finančné informácie o Ručiteľovi za každý účtovný rok obdobia, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie a za každé nasledujúce priebežné účtovné obdobie, doplnené porovnávacími údajmi za rovnaké obdobie predchádzajúceho účtovného roka okrem prípadov, ak požiadavka na porovnávací súvahový údaj nie je splnená uvedením koncoročných súvahových údajov.</p> <p>Kľúčové údaje z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa zostavenej za obdobie od jeho vzniku do 31. decembra 2019 v súlade s medzinárodnými účtovnými štandardmi IFRS:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Konsolidovaný výkaz o komplexnom výsledku hospodárenia <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i></th> <th colspan="2">zostavený za obdobie končiacie sa 31.12.2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prevádzkový zisk</td> <td colspan="2">29 437</td> </tr> <tr> <td>Čistý finančný zisk/(strata)</td> <td colspan="2">-17 213</td> </tr> <tr> <td>Zisk pred zdanením</td> <td colspan="2">89 429</td> </tr> <tr> <td>Zisk za obdobie</td> <td colspan="2">72 480</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i></th> <th>31.12.2019</th> <th>24.7.2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Majetok spolu</td> <td>3 155 098</td> <td>568</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie a záväzky spolu</td> <td>3 155 098</td> <td>568</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i></th> <th>zostavený za obdobie končiacie sa 31.12.2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zostatok na začiatku obdobia</td> <td>568</td> </tr> <tr> <td>Zostatok na konci obdobia</td> <td>575 118</td> </tr> </tbody> </table>	Konsolidovaný výkaz o komplexnom výsledku hospodárenia <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i>	zostavený za obdobie končiacie sa 31.12.2019		Prevádzkový zisk	29 437		Čistý finančný zisk/(strata)	-17 213		Zisk pred zdanením	89 429		Zisk za obdobie	72 480		Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i>	31.12.2019	24.7.2019	Majetok spolu	3 155 098	568	Vlastné imanie a záväzky spolu	3 155 098	568	Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i>	zostavený za obdobie končiacie sa 31.12.2019	Zostatok na začiatku obdobia	568	Zostatok na konci obdobia	575 118
Konsolidovaný výkaz o komplexnom výsledku hospodárenia <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i>	zostavený za obdobie končiacie sa 31.12.2019																														
Prevádzkový zisk	29 437																														
Čistý finančný zisk/(strata)	-17 213																														
Zisk pred zdanením	89 429																														
Zisk za obdobie	72 480																														
Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i>	31.12.2019	24.7.2019																													
Majetok spolu	3 155 098	568																													
Vlastné imanie a záväzky spolu	3 155 098	568																													
Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní <i>(auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)</i>	zostavený za obdobie končiacie sa 31.12.2019																														
Zostatok na začiatku obdobia	568																														
Zostatok na konci obdobia	575 118																														

Prehľad o peňažných tokoch (auditované konsolidované údaje v súlade s IFRS, v tis. HRK)		zostavený za obdobie končiace sa 31.12.2019
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		70 598
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		-13 926
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		72 618

Auditor vydal auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa nemodifikovaný výrok (bez výhrad).

Najvýznamnejšie riziká týkajúce sa Ručiteľa	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Ručiteľovi sú hlavne:</p> <ol style="list-style-type: none"> Hospodárska súťaž – Hlavné činnosti Skupiny sú sústredené v Chorvátsku v segmentoch distribúcie liečív, hotelierstva a voľného času. Na trhu je vysoká konkurencia a navyše pandémie Covid-19 spôsobila výrazný pokles turistov prichádzajúcich do Chorvátska, čo viedlo k ďalšiemu zvýšeniu konkurencie medzi poskytovateľmi ubytovacích služieb. Nedávne prepuknutie Covid-19 by mohlo nepriaznivo ovplyvniť podnikanie Skupiny – Nedávne prepuknutie ochorenia Covid-19 a jeho vývoj v globálnu pandémiu bude mať určité veľké ekonomické dôsledky pre chorvátske hospodárstvo. Aj keď sa v súčasnosti dá len veľmi ťažko posúdiť úplný vplyv ohniska ochorenia Covid-19, už to utlmilo hospodársku činnosť a narušilo finančné podmienky naprieč európskymi krajinami vrátane Chorvátska. Opatrenia realizované štátnymi a miestnymi orgánmi Chorvátska s cieľom odradiť alebo zakázať pohyb osôb, ako napríklad ukončenie poskytovania verejných služieb, cestovné obmedzenia, hraničné kontroly a ďalšie opatrenia, ktoré majú odradiť alebo zakázať pohyb osôb, vážne zasahujú do mnohých sektorov a tiež do značnej miery prispievajú k negatívnemu dopadu, ktorý vypuknutie ochorenia Covid-19 má na finančné trhy a úroveň hospodárskej činnosti v Chorvátsku. Ak bude dopad závažný alebo dlhotrvajúci, môže to mať za následok zníženie príjmu Skupiny, okrem iného aj kvôli voľným miestam v hoteloch a táboroch, ktoré Skupina vlastní a prevádzkuje. Makroekonomické a politické podmienky v Chorvátsku a Európe – Hlavné podnikateľské činnosti Skupiny sa nachádzajú v Chorvátsku; cestovný ruch však najmä veľmi závisí od ekonomických podmienok v celej Európe, pretože hlavnými obchodnými partnermi Chorvátska sú Nemecko, Slovinsko a Rakúsko. Tieto krajiny sú zároveň krajinami, z ktorých pochádza väčšina návštevníkov Chorvátska. Výsledkom je, že výsledky hospodárenia Skupiny sú ovplyvnené hospodárskymi a politickými podmienkami v týchto krajinách Úverové riziko a porušenie zmluvy protistranou – Skupina je vystavená riziku, že protistrana poruší zmluvu alebo bude v omeškani s plnením zmluvných záväzkov a že nebude dodržaná akákoľvek záruka. Akékoľvek porušenie zmluvy alebo omeškanie plnení zmluvných záväzkov protistranami Skupiny môže vystaviť Skupinu reputačnému riziku, riziku kontinuity činnosti, riziku straty dôležitých zmlúv alebo riziku zvýšenia nákladov na financovanie. Použitie čistého výnosu získaného z budúceho financovania sa môže ukázať ako nerentabilné – Emitent a/alebo Skupina plánujú investovať časť čistého výnosu z Dlhopisov vydávaných Emitentom na akvizície aktív v sektore hotelierstva/voľného času najmä v Chorvátsku. Za určitých okolností sa môže ukázať, že tieto investície neprinášajú predpokladaný výnos, alebo môžu priniesť dokonca stratu. <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.
---	--

	<p>4. 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> <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 (upísovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 5. novembra 2020 do dňa 28. októbra 2021 (12:00 hod.). Dňom začiatku vydávania Dlhopisov (t. j. začiatku pripisovania Dlhopisov na príslušné účty) a zároveň aj dátum vydania Dlhopisov bude 24. november 2020. 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 (upísovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 5. novembra 2020 do dňa 28. októbra 2021 (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 http://www.auctorfinance.sk/, časť „Dokumenty“.</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	Odhadované náklady na prípravu Emisie sú približne 2 000 000 EUR. Odhadovaný čistý výtťažok z Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) je 78 000 000 EUR.

	<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 480 EUR. Aktuálny štandardný cenník slovenskej pobočky Hlavného manažéra je zverejnený na jej webovom sídle www.itbanka.sk v časti Užitocné informácie, pododkaz Sadzobník poplatkov pod odkazom Sadzobník poplatkov časť I - fyzické osoby nepodnikatelia, účinný od 15.8.2020 a Sadzobník poplatkov časť II - právnické osoby a fyzické osoby podnikatelia, účinný od 15.8.2020) Poplatky účtované zo strany ďalších vybraných finančných sprostredkovateľov, ktorým Emitent udelil súhlas k použitiu Základného prospektu (pozostávajúceho z Opisu cenných papierov a Registračného dokumentu) a ktorí v čase schválení týchto dokumentov nie sú známi, ako aj iné podmienky ponuky, budú poskytnuté investorom zo strany finančného sprostredkovateľa v čase uskutočnenia ponuky Dlhopisov.</p> <p>Investor môže byť povinný platiť ďalšie poplatky účtované sprostredkovateľom kúpy alebo predaja Dlhopisov, osobou, ktorá vedie evidenciu Dlhopisov, osobou vykonávajúcou vysporiadanie obchodov s Dlhopismi alebo inou osobou (poplatky za zriadenie a vedenie investičného účtu atď.).</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 podľa slovenského práva. Hlavný manažér vykonáva svoju činnosť podľa českého práva, v rozsahu uplatniteľnom na slovenskú pobočku, podľa slovenského práva.</p>
Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	<p>Emitent požiadava o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB prostredníctvom Hlavného manažéra (vykonávajúceho funkciu kótačného agenta).</p>

Prečo sa Základný prospekt vypracúva?

Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov	<p>Účelom použitia čistého výťažku z Emisie po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov, je financovanie všeobecných korporátnych účelov Emitenta a Skupiny Auctor, vrátane refinancovania existujúcich dlhových záväzkov a financovanie nových projektov. Odhadovaná čistá suma výnosov Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) je 78 000 000 EUR.</p>
Spôsob umiestnenia Dlhopisov	<p>Dlhopisy budú umiestňované formou verejnej ponuky v Slovenskej republike a Českej republike prostredníctvom Hlavného manažéra, prípadne ďalších finančných sprostredkovateľov.</p> <p>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.</p> <p>Hlavný manažér ani iná osoba neprevzala v súvislosti s emisiou Dlhopisov pevný záväzok voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť.</p>
Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke	<p>Hlavný manažér alebo jeho spriaznené spoločnosti (vrátane Agentu pre zabezpečenie) poskytujú a môžu aj ďalej poskytovať Emitentovi a/alebo Skupine rôzne bankové služby. Finančné prostriedky získané z Emisie sa použijú aj na splatenie existujúceho finančného zadĺženia voči Hlavnému manažérovi, Agentovi pre zabezpečenie alebo ich spriazneným spoločnostiam. 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 Emitentovi a/alebo Skupine. 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.</p> <p>Hlavný manažér tiež pôsobí v postavení Administrátora a Kótačného agenta.</p>