

PROXENTA

KONEČNÉ PODMIENKY

12. október 2021

PROXENTA Fundraising s. r. o.

Celkový objem Emisie: 7 000 000 EUR

Názov Dlhopisov: PROXPER 7/2026

vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa 8. septembra 2021

ISIN: SK4000019873

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 30 000 000 EUR, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, 811 07 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015 (ďalej len **Emitent**) a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2. Základného prospektu „*Rizikové faktory*“.

Základný prospekt a prípadné Dodatky k Základnému prospektu sú prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Emitenta: <https://proxenta.sk/proxenta-fundraising/>. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska právoplatným rozhodnutím č. z. 100-000-305-789 k č. sp.: NBS1-000-063-894 zo dňa 21. septembra 2021.

Ak sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

RIADENIE PRODUKTOV PODĽA MIFID II

Cieľový trh neprofesionálni klienti

Výhradne na účely vlastného schvaľovacieho procesu preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom bolo Manažérom vyhodnotené, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú neprofesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (ďalej len **MiFID II**) a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné vybrané distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja s poradenstvom prostredníctvom samostatných finančných agentov.

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Manažér a Emitent zodpovedajú za stanovenie cieľových trhov a distribučných kanálov vždy len vo vzťahu k primárnej ponuke Dlhopisov, resp. k ponuke, ktorú vykonáva sám Manažér.

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

Článok 2: Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota a emisný kurz

Názov (2.2):	PROXPER 7/2026
Celkový objem Emisie (2.3):	7 000 000 EUR
Menovitá hodnota (2.3):	1 000 EUR
Celkový počet Dlhopisov v Emisii (2.3):	7 000
ISIN (2.4):	SK4000019873
FISN (2.5):	PROFun/7 BD 20260322
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> $EC = 100\% + \left(\frac{7\%}{365} \times PD\right)$ <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 ACT/365 opísaná v článku 11.2 Podmienok.</p>

Článok 3: Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dátum Emisie (3.3):	15. október 2021
Deň ukončenia ponuky (3.3):	23. septembra 2022

Článok 11: Úrok

Určenie úroku (11.1):	<p>(a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 7,00 % 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 30. novembru každého roka, prvýkrát k 30. novembru 2022 a naposledy v Deň splatnosti (tak, ako je tento pojem definovaný v článku 11.4) (ktorýkoľvek z dní podľa tohto ustanovenia ďalej len Deň splatnosti úroku), pokiaľ nebude upravený v súlade s Konvenciou o nasledujúcom pracovnom dni podľa článku 13.5.</p> <p>(c) Úrokové obdobie znamená 12 mesačnú lehotu od Dátumu emisie (vrátane) do prvého Dňa splatnosti úroku (bez tohto dňa) a každé nasledujúce obdobie</p>
-----------------------	---

	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 článku 11.4). Uvažovaný ročný výnos do splatnosti je 7,00 % p.a.
--	---

Článok 12: Splatnosť Dlhopisov a ich odkúpenie

Dátum konečnej splatnosti (12.1):	22. marec 2026
Suma predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta (12.4):	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 z rozhodnutia Emitenta.

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

Článok 7.2: Podmienky ponuky

Zmluva o umiestnení Dlhopisov (7.2):	V súvislosti s Dlhopismi uzatvoril Emitent so spoločnosťou PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B (ďalej len Manažér) dňa 8. októbra 2021 zmluvu o umiestnení Dlhopisov, na základe ktorej bude Manažér zabezpečovať predaj a umiestnenie Dlhopisov bez pevného záväzku na základe ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt.
Typ ponuky (7.2):	ponukou, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt
Ponuka je určená (7.2):	vybraným právnickým osobám na základe zmluvy s Manažérom
Dátum začiatku ponuky (7.2):	15. október 2021
Dátum ukončenia ponuky (7.2):	23. september 2022
Udelenie súhlasu ďalším finančným sprostredkovateľom (7.2):	V zmysle Základného prospektu udelil Emitent súhlas s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v Slovenskej republike iba Manažérovi. Súhlas Emitenta s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Základného prospektu (teda do skončenia platnosti Základného prospektu).

	<p>Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Základného prospektu aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Dlhopisov prostredníctvom Manažéra.</p> <p>Oznam investorom: Informácie o podmienkach ponuky Manažéra musí tento poskytnúť každému konkrétnemu investorovi v čase uskutočnenia ponuky.</p>
--	---

Článok: 7.3 Dodatočné informácie

Informácia o ďalších poradcoch (7.3):	-
Opis iných záujmov (7.3):	-
Odhadované náklady Emisie (7.3):	300 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z Emisie (7.3):	6 700 000 EUR

V Bratislave, dňa 12. októbra 2021

PROXENTA Fundraising s. r. o.
Pavol Kožík
konateľ

SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn predstavuje súhrn v zmysle článku 8 Nariadenia o prospekte pre jednotlivú Emisiu Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej boli vyhotovené Konečné podmienky. Súhrn uvádza kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú na pochopenie povahy a rizikám Emitenta a Dlhopisov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami Základného prospektu. Pojmy počítateľným veľkým písmenom, ktoré sú použité v súhrne, majú význam, ktorý je im priradený v Podmienkach alebo akejkoľvek inej časti Základného prospektu. Súhrn spĺňa požiadavky článku 7 Nariadenia o prospekte v spojení s článkom 8 ods. 9 Nariadenia o 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 a Emitenta.

Emisia dlhopisov je uskutočnená spoločnosťou PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015 (ďalej len **Emitent**), ktorý schválil program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 30 000 000 EUR (ďalej len **Program**), na základe ktorého môže priebežne alebo opakovane vydávať emisie nezabezpečených dlhopisov podľa slovenského práva v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa. Emitent na základe Programu vydáva dlhopisy emisie vo vzťahu ku ktorej vypracoval tento súhrn (ďalej len **Dlhopisy** a táto príslušná emisia v rámci Programu len **Emisia**). V súvislosti s Programom zostavil Emitent základný prospekt zo dňa 8. septembra 2021 (ďalej len **Základný prospekt**) pre dlhopisy vydávané v rámci Programu, ktorý bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia o prospekte a 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 pre účely Nariadenia o prospekte.

1.1 Úvod a upozornenia

Upozornenia	<p>Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Základnému prospektu.</p> <p>Akokoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Základný prospekt ako celok, a to vrátane aj jeho prípadných dodatkov.</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 zodpovedajúcich výške Emisného kurzu Dlhopisov. V prípade, ak je na súd podaná žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v 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 Základného prospektu 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 PROXPER 7/2026.</p> <p>Dlhopisom bol spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 493/B (ďalej len Centrálny depozitár alebo CDCP) pridelený identifikačný kód ISIN SK4000019873.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta	<p>Emitentom Dlhopisov je spoločnosť PROXENTA Fundraising s. r. o., so sídlom Mýtna 50, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 23219 1011, alebo prostredníctvom emailovej adresy info@proxenta.sk.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	<p>Emisie Dlhopisov vydaných na základe Programu, budú vydávané a ponúkané Emitentom v rámci primárneho predaja (upísania) prostredníctvom Manažéra, spoločnosti PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B (ďalej len Manažér). Manažéra je možné kontaktovať prostredníctvom emailovej adresy backoffice@proxenta.sk.</p> <p>Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje Základný prospekt	<p>Základný prospekt schvaľuje 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.</p>
Dátum schválenia Základného prospektu	<p>Základný prospekt bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska č. z.: 100-000-305-789 k č. sp.: NBS1-000-063-894 zo dňa 21. septembra 2021, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. septembra 2021.</p>

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 Mýtna 50, Bratislava – mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 53 204 263, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 150922/B, LEI: 097900CAKA0000031015. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník (ďalej len Obchodný zákonník), zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník (ďalej len Občiansky zákonník) a zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní (vždy v platnom znení).
Hlavné činnosti Emitenta	Emitent je účelovo založená spoločnosť na účely vydania Dlhopisov. Hlavným predmetom činnosti Emitenta bude poskytovanie peňažných prostriedkov získaných Emisiou spoločnostiam v Skupine vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania. Poskytnutie vnútroskupinového financovania a správa takto vzniknutých pohľadávok bude jediným predmetom činnosti Emitenta. Jediným významným zdrojom príjmov Emitenta budú splátky úverov, pôžičiek alebo inej formy financovania od spoločností v Skupine.
Hlavní akcionári Emitenta	Emitenta priamo ovláda a kontroluje spoločnosť PROXENTA, ktorá vlastní 100 % obchodný podiel na základnom imaní a 100 % hlasovacích práv v Emitentovi. Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu Emitent nemá žiadne informácie o zmene vlastníctva alebo stratégie na úrovni Skupiny Proxenta. Ovládajúcou osobou spoločnosti PROXENTA a teda Skupiny Proxenta je pán Pavol Kožík, ktorý vlastní 99 % kmeňových akcií spoločnosti PROXENTA, s ktorými je spojených 99 % hlasovacích práv. Zvyšné 1 % kmeňových akcií a hlasovacích práv spoločnosti PROXENTA vlastní Alexandra Kožíková. Emitenta teda priamo ovláda a kontroluje spoločnosť PROXENTA a nepriamo ho ovláda Pavol Kožík.
Kľúčové riadiace osoby Emitenta	Kľúčovou riadiacou osobou Emitenta je jeho konateľ, ktorým je 8. augusta 2020, Pavol Kožík.
Identifikačné údaje zákonného audítora Emitenta	Audítorm Emitenta je spoločnosť LeitnerLeitner Audit SK s.r.o., so sídlom Staromestská 3, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 03, Slovenská republika, IČO: 52 110 109, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka číslo: 133477/B, zapísaná v zozname Úradu pre dohľad nad výkonom auditu pod č. licencie 412.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Kľúčové údaje z auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2020. zostavenej podľa slovenských účtovných štandardov (SAS) v EUR:			
Súvaha	31. 12. 2020 (auditované)	Výkaz peňažných tokov	Zostavený za obdobie do 31. 12. 2020 (auditované)
SPOLU MAJETOK	100 000	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-
Finančný majetok	100 000	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-
Obežný majetok	100 000	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	100 000
Vlastné imanie	100 000	Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	100 000
Výkaz ziskov a strát		Zostavený za obdobie do 31. 12. 2020 (auditované)	
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti		-	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením		-	
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení		-	
Súčasťou auditovanej individuálnej účtovnej závierky Emitenta k 31. decembru 2020 je aj správa audítora, ktorá bola bez výhrad. Emitent nevykonával od zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2020 žiadne transakcie, ktoré by mohli mať za následok významnú celkovú zmenu ovplyvňujúcu jeho aktíva, pasíva a výnosy, väčšiu ako 25 % vzhľadom na jeden alebo viaceré ukazovatele rozsahu jeho obchodnej činnosti. Emitent vyhlasuje, že od zostavenia auditovanej individuálnej účtovnej závierky k 31. decembru 2020 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene jeho vyhliadok.			

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú najmä nasledujúce potenciálne skutočnosti: 1. Riziko Emitenta ako účelovej štruktúry bez podnikateľskej histórie – Emitent je novozaložená spoločnosť bez podnikateľskej histórie. Okrem získania finančných prostriedkov prostredníctvom emisií dlhových cenných papierov a ich poskytnutie spoločnostiam v Skupine prostredníctvom
---	---

úverov a/alebo pôžičiek nebude Emitent vykonávať iné aktivity. Emitent je teda vystavený riziku, že straty vyplývajúce z jeho činnosti nebude môcť kompenzovať inými príjmami.

2. **Riziko plynúce z následného poskytnutia prostriedkov** – Finančné prostriedky získané prostredníctvom emisie Dlhopisov poskytne Emitent formou úverov, pôžičiek alebo iných foriem financovania spoločnostiam v Skupine. V rámci Skupiny môže dôjsť k poskytnutiu peňažných prostriedkov ďalšej spoločnosti zo Skupiny. Schopnosť Emitenta získať potrebné peňažné prostriedky na uhradenie svojich záväzkov voči Majiteľom tak môže byť závislá na schopnosti všetkých zúčastnených spoločností získať potrebné zdroje na splácanie svojich platobných záväzkov riadne a včas. Akékoľvek porušenie ktorejkoľvek zúčastnenej spoločnosti splatiť svoje záväzky riadne a včas by v konečnom dôsledku vystavilo Emitenta riziku, že nebude schopný splatiť svoje záväzky voči Majiteľom.
3. **Riziko plynúce z rovnocenných a nadriadených (štrukturálne či zákonne) pohľadávok iných veriteľov spoločností v Skupine** – Ak by akákoľvek spoločnosť zo skupiny Emitenta, ktorej Emitent poskytne časť alebo celý výťažok z emisie Dlhopisov, mala aj iné finančné zadĺženie voči tretím osobám, odlišným od Emitenta, môže to výrazne zvýšiť kreditné riziko Emitenta. Toto riziko sa materializuje najmä v prípade, ak splatnosť pohľadávok tretích osôb nastane pred splatnosťou finančného zadĺženia voči Emitentovi. Emitent by tak nemusel dosiahnuť plné uspokojenie svojej pohľadávky.
4. **Dopady pandémie COVID-19 môžu nepriaznivo ovplyvniť podnikanie a finančnú situáciu Skupiny Proxenta a širšej Skupiny** – Pandémia COVID-19 zasiahla aj slovenský realitný trh v ktorom pôsobí Skupina Proxenta. Skupina Proxenta monitoruje každý mesiac svoju likvidnú pozíciu a správanie sa jej klientov, vrátane výhľadov na zvyšok roka 2021, s cieľom identifikovať potenciálne problémy s likviditou a predísť im. Prípadné ďalšie obmedzenia v súvislosti so zabránením ďalšieho šírenia COVID-19, opakované vlny pandémie, šírenie nových mutácií vírusu (ako napr. Delta variant) a súvisiacich obmedzení alebo následný nepriaznivý vplyv týchto vln na ekonomické prostredie, v ktorom Skupina Proxenta pôsobí, môže mať negatívny vplyv na Skupinu Proxenta (ako aj na širšiu Skupinu), jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte.
5. **Riziko nepriaznivého stavu realitného trhu** – Skupina Proxenta sústreďuje svoje podnikanie prevažne na realitnom trhu v SR. Je tak vystavená rizikám realitného trhu (podnikanie s prenájmom nehnuteľností a developmentom), akými sú najmä cyklickosť, výkyvy v makroekonomickom prostredí, dynamika dopytu nájomcov a investorov, pohyby cien či aktivity konkurenčných developerov. Spoločnosti v Skupine Proxenta generujú výnosy najmä z prenájmu nebytových priestorov (Priemyselný areál PFX 01 a Priemyselný areál Vráble) a predaja nehnuteľností. Externé faktory spôsobujúce nepriaznivý vývoj cien prenájmu nehnuteľností môžu mať významný negatívny vplyv na ich prevádzkovú činnosť, finančnú výkonnosť, finančné vyhladky a hodnotu developerského projektu.
6. **Riziko týkajúce sa podnikania Skupiny Proxenta na Kube** – Skupina Proxenta podniká na Kube v oblasti potravinárskej výroby v spoločnom podniku PROXCOR SA vytvorenom s kubánskou spoločnosťou CORPORACIÓN ALIMENTARIA S.A. (CORALSA). S podnikaním na Kube súvisia riziká vyplývajúce z povahy kubánskej ekonomiky, štátneho zriadenia a sankcií. Dosiahnuť právne účinnú nápravu v prípade nepriaznivého zásahu kubánskej vlády môže byť nákladné a časovo náročné. Stav kubánskej ekonomiky a hospodárske výsledky spoločného podniku nie sú pod kontrolou Skupiny Proxenta. Materializácia týchto rizík by mohla mať nepriaznivý dopad na ekonomickú situáciu Skupiny Proxenta. Okrem toho je Kuba aj predmetom hospodárskej blokády Spojených štátov amerických, ktorá zakazuje osobám s americkým občianstvom podnikat' na Kube a tiež je na zozname štátov vedenom USA, ktoré sponzorujú terorizmus z roku 2021. Dôsledkom pre Skupinu Proxenta je fakt, že musí znášať riziko ich porušenia a riziko prípadného regulačného zásahu zo strany USA vrátane uvalenia sankcií zo strany USA na samotnú Skupinu Proxenta.

Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Emitenta a skupiny do ktorej Emitent patrí. To môže v dôsledku podstatne zhoršiť schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky 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, vrátane ISIN-u	Dlhopisy v zaknihovanej podobe s pevným úrokom vo výške 7,00 %, vo forme na doručiteľa, v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 7 000 000 EUR splatné v roku 2026, ISIN SK4000019873. Názov Dlhopisov je PROXPER 7/2026. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR.
Mena Emisie cenných papierov, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti	Dlhopisy budú vydané v mene euro. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 7 000 kusov v prípade, že celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 7 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s Podmienkami Dlhopisov, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 22. marca 2026.
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 (ďalej len Zákon o dlhopisoch), 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). Majiteľ dlhopisu má predovšetkým právo na vyplatenie úrokového výnosu, splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov a právo na účasť a na hlasovanie na Schôdzi v súlade s Podmienkami. Emitent môže kedykoľvek písomným oznámením Majiteľom určiť, že všetky (nie len niektoré) Dlhopisy sa stávajú predčasne splatné. Deň predčasného splatenia Dlhopisov, ktoré sa majú splatiť čiastočne, sa ďalej označuje ako Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta a deň predčasného splatenia Dlhopisov, ktoré sa majú splatiť úplne, sa ďalej označuje ako Deň predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta. Oznámenie musí byť urobené najneskôr 40 dní pred príslušným Dňom čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta alebo Dňom predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta. Deň čiastočného predčasného splatenia z rozhodnutia Emitenta musí byť zároveň Dňom splatnosti úroku. Emitent môže vykonať predčasné splatenie opakované. 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	Závazky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodriadené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (<i>pari passu</i>) medzi sebou navzájom a aspoň rovnocenne (<i>pari passu</i>) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodriadeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovujú kogentné ustanovenia právnych predpisov. Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze, bude podriadená akákoľvek pohľadávka z Dlhopisov voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle § 9 Zákona o konkurze. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku.
Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť v súlade s Podmienkami prevody Dlhopisov v CDCP za určitých podmienok pozastavené a to počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po príslušnom rozhodnom dni (ktorý je vymedzený v Podmienkach v závislosti od konkrétnych okolností, ktoré môžu nastať) až do príslušného dňa splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov.
Výnos Dlhopisov a postup vyplácania	Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 7 % p.a. Úrokové výnosy budú vyplácané za každý rok spätne, vždy k 30. novembru každého roka. Prvá platba úrokových výnosov bude vykonaná 30. novembra 2022.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh	Emitent nepožiadá o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.
--	---

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy	Najvýznamnejšie rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom zahŕňajú najmä nasledujúce právne a iné skutočnosti:
---	---

	<ol style="list-style-type: none"> 1. Riziko predčasného splatenia – Emitent sa môžu kedykoľvek rozhodnúť v súlade s Podmienkami Dlhopisov, že Dlhopisy predčasne splatí. V tom prípade sú investori vystavení riziku nižšieho než predpokladaného výnosu, ktorý nemusí vykryť ani kompenzácia vo forme mimoriadneho úroku. 2. Riziko týkajúce sa trhovej úrokovej sadzby pri dlhopisoch s pevnou úrokovou sadzbou – Majitelia dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku poklesu ceny takýchto dlhopisov v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. 3. Riziko absencie zabezpečenia - Pohľadávky Majiteľov voči Emitentovi plynúce z Dlhopisov nie sú zabezpečené žiadnym záložným právom, ručením, zárukou alebo iným zabezpečením, či už Emitenta alebo tretej osoby. V prípade konkurzu nebudú takéto pohľadávky Majiteľov uspokojované prednostne z určitého konkrétne delimitovaného majetku Emitenta, čím sa veľmi výrazne zvyšuje riziko, že nemusí dôjsť k plnému uspokojeniu pohľadávok z Dlhopisov. 4. Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany – Dlhopisy nie sú kryté žiadnym zákonným systémom ochrany. Okrem toho pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa teda investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné alebo dobrovoľné) systémy ochrany nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov, a môžu stratiť celú svoju investíciu. 5. Riziko nákladov zo zdanenia a riziko zrážkovej dane – Investori sú vystavení riziku novej povinnosti zaplatiť dane alebo iné platby v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov alebo iného relevantného štátu. Výnosy z Dlhopisov môžu tiež podliehať zrážkovej dani. V dôsledku toho môže byť výsledný výnos z Dlhopisov nižší ako investori predpokladali či pri predaji môže byť investorom vyplatená nižšia čiastka ako očakávali. 6. Riziko inflácie - Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku. Na prípadné výnosy z investície do Dlhopisov tak môže mať vplyv inflácia, ktorá znižuje hodnotu meny a tým negatívne ovplyvňuje reálny výnos z investície. Ak hodnota inflácie prekročí predpokladaný ročný výnos do splatnosti, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude záporná. 7. Na výnos investície do Dlhopisov môžu mať vplyv poplatky a iné výdavky – Celková návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť ovplyvnená úrovňou poplatkov účtovaných Manažérom, obchodníkmi s cennými papiermi či inými sprostredkovateľmi. Investori by sa mali s týmito poplatkami dopredu dôkladne oboznámiť, inak môžu byť vystavení riziku, že výnos z Dlhopisov bude nižší ako predpokladali alebo pri následnom predaji im bude vyplatená nižšia čiastka ako očakávali. 8. Neexistencia obchodného miesta a trhu – Emitent nepožiadava o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II, alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh. Pri absencii verejného trhu môže byť Dlhopisy ťažké oceniť a to môže mať negatívny vplyv na ich likviditu. Navyše sa ani neočakáva, že sa pre Dlhopisy vyvinie aktívny trh. Investori tak môžu čeliť značnému nedostatku likvidity a dosiahnutiu zisku iba za obmedzených okolností. Tieto skutočnosti môžu mať negatívny vplyv na hodnotu investície do Dlhopisov <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Dlhopisov. V prípade, že by sa niektoré z rizik realizovalo, môže dokonca dôjsť k tomu, že investorovi do splatnosti Dlhopisov bude splatená iba časť menovitej hodnoty Dlhopisov alebo príde 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 v rámci primárnej ponuky ponúkané formou ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt prostredníctvom Manažéra. V rámci primárneho predaja (upisania) bude činnosť spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Manažér.</p> <p>V zmysle Základného prospektu udelil Emitent súhlas s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v Slovenskej republike iba Manažérovi.</p> <p>Súhlas Emitenta s následnou verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Základného prospektu (teda do skončenia platnosti Základného prospektu).</p> <p>Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Základného prospektu aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Dlhopisov prostredníctvom Manažéra.</p> <p>Oznam investorom: Informácie o podmienkach ponuky Manažéra musí tento poskytnúť každému konkrétnemu investorovi v čase uskutočnenia ponuky.</p>
--	--

Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky	Ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upisovania) Dlhopisov potrvá odo dňa 15. októbra 2021 do dňa 23. septembra 2022 (12:00 hod.).
Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.
Plán distribúcie Dlhopisov	Dlhopisy budú v rámci primárnej ponuky ponúkané formou ponuky, na ktorú sa nevzťahuje povinnosť zverejniť prospekt prostredníctvom Manažéra. V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Manažér.
Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky	Náklady na prípravu Emisie predstavovali približne 300 000 EUR. Čistá suma výnosov Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) bude približne 6 700 000 EUR.

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

Popis osoby ponúkajúcej Dlhopisy	Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Manažéra. Manažérom je spoločnosť PROXENTA Finance, o.c.p., a. s., so sídlom Mýtna 50, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 07, Slovenská republika, IČO: 47 238 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 5512/B. .
Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.

Prečo sa Základný prospekt vypracúva?

Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov	Účelom použitia čistého výnosu z Emisie vo výške 6 700 000 EUR, po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov je primárne poskytovanie peňažných prostriedkov získaných Emisiou spoločnostiam v Skupine a projektovým spoločnostiam, v ktorých má pán Pavol Kožík obchodný podiel vo forme úverov, pôžičiek alebo inou formou financovania. Čistá suma výnosov Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie) bude približne 6 700 000 EUR.
Spôsob umiestnenia Dlhopisov	Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh. Manažér sa zaviazal vynaložiť všetko primerané úsilie, ktoré od neho možno rozumne požadovať, k vyhľadaniu potenciálnych investorov do Dlhopisov, umiestneniu a predaju Dlhopisov týmto investorom. Ponuka Dlhopisov tak bude vykonávaná na tzv. „best efforts“ báze. Manažér ani žiadna iná osoba neprevzala v súvislosti s Emisiou povinnosť voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť.
Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke	Manažér a Emitent sú v konečnom dôsledku kontrolované tou istou osobou a v dôsledku tohto prepojenia môže existovať záujem o úspech ponuky a možnosť konfliktu záujmov. Ďalej, Manažér môže byť motivovaný predat' Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže tiež vytvoriť konflikt záujmov. Manažér je v každom prípade povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek Smernice 2014/65/EÚ (MiFID II) v platnom znení a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Manažér sa podieľa a participuje na jednotlivých Emisiách v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na Emisii môže okrem prípravy Emisie spočívať aj v upísaní celej, alebo časti Emisie na primárnom trhu. Manažér pôsobí tiež v pozícii Administrátora. Okrem uvedeného nie sú známe iné záujmy podstatné pre Emisiu a ponuku Dlhopisov.