



**Pro Partners Holding, a.s.**

**Dlhopisy Pro Partners Holding VIII.**

s pevným úrokovým výnosom

v predpokladanej celkovej menovitej hodnote 50.000.000 EUR splatné v roku 2028

**ISIN: SK4000026209**

Dlhopisy v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 50.000.000 EUR (slovom päťdesiat miliónov eur), splatné v roku 2028 (ďalej len „**Dlhopisy**“ alebo „**Emisia**“), ktorých emitentom je spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava – Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 47 257 521, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 6132/B (ďalej len „**Emitent**“), sú vydávané podľa slovenského práva v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa. Emitent po vydaní Dlhopisov požiada o ich prijatie na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „**BCPB**“), ale nemožno zaručiť, že žiadosť bude prijatá. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR (slovom jedentisíc eur). Emisia bola vydaná bez zverejnenia Prospektu na základe výnimky v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017, článok 1, odsek 4, písmeno b) „ponuka cenných papierov určená menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám na členský štát, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi.“

Deň vydania Dlhopisov („**dátum Emisie**“) bol stanovený na 7. novembra 2024. Emitent zároveň vyhlasuje, že Emisia bola vydaná na základe zverejnených emisných podmienok na webovom sídle Emitenta dňa 7. novembra 2024, ktorý predstavuje primárny deň upisovania dlhopisov.

Za záväzky Emitenta z Dlhopisov zodpovedá len Emitent a žiadna iná osoba. Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,75 % p.a. . Úrokové výnosy budú vyplácané počas životnosti Emisie jedenkrát ročne, vždy k 7. novembru daného kalendárneho roka. Prvá platba úrokových výnosov bude vykonaná 7. novembra 2025. Bližšie podkapitola 4.3 „OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV“. Dlhopisy sú jednorazovo splatné 7. novembra 2028. Platby z Dlhopisov budú vykonávané výlučne v mene euro a z platieb Majiteľom dlhopisov budú zrážané príslušné dane a poplatky požadované platnými právnymi predpismi. Emitent nebude povinný vykonať ďalšie platby Majiteľom dlhopisov náhradou za takéto zrážky. Bližšie článok 4.3.19 „*Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike*“. Tento prospekt Dlhopisov (ďalej len Prospekt) bol vypracovaný pre účely prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB v súlade požiadavkami na obsah uvedených v Prílohe 6 a Prílohe 14 Delegovaného nariadenia o prospekte č. 2019/980. Súhrn pozostáva zo štyroch oddielov 1 až 4 a ich príslušných pododdielov. Dlhopisy neboli povolené ani schválené žiadnym správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou Národnej banky Slovenska. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov, alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Dlhopisov (vrátane tohto Prospektu). Bližšie článok 4.3.18 „*Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov*“.

Tento Prospekt bol vyhotovený k 18.novembru 2024 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba k tomuto dňu. Platnosť Prospektu je 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu, t.j. do uplynutia dátumu 3. december 2025. Poskytnutie tohto Prospektu po dni jeho vyhotovenia neznamena, že informácie v ňom uvedené zostávajú pravdivé v tento neskorší deň a investori musia pre účely rozhodnutia investovať do Dlhopisov zvážiť všetky ďalšie informácie, ktoré Emitent uverejnil po dni vyhotovenia Prospektu a tiež iné verejne dostupné informácie. Emitent vo vzťahu k Dlhopisom neschválil akékoľvek iné vyhlásenie alebo informácie, než sú uvedené v tomto Prospekte.

*Hlavný manažér*

**Pro Partners Holding, a.s.**

## Obsah

|  |    |
|--|----|
| <b>1. SÚHRN</b> .....  | 6  |
| <b>2. RIZIKOVÉ FAKTORY</b> .....   | 15 |
| <b>2.1. RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K EMITENTOVI A K SKUPINE</b> .....                                    | 15 |
| 2.1.1. Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny .....                               | 16 |
| 2.1.2. Právne riziká, riziká súdnych sporov.....   | 16 |
| 2.1.3. Legislatívne riziko .....   | 16 |
| 2.1.4. Riziko ďalšieho zadĺženia Emitenta .....  | 16 |
| 2.1.5. Riziko nedostatočného obchodného plánu.....   | 17 |
| 2.1.6. Riziko regiónu.....   | 17 |
| 2.1.7. Menové riziko.....  | 17 |
| 2.1.8. Riziko zahájenia insolvenčného konania .....  | 17 |
| 2.1.9. Kreditné riziko .....   | 18 |
| 2.1.10. Technické riziko .....   | 18 |
| 2.1.11. Predikčné a valuačné riziká .....  | 18 |
| 2.1.12. Riziko predčasného ukončenia nájomnej zmluvy zo strany súčasných alebo budúcich prenajímateľov ..... | 19 |
| 2.1.13. Riziko straty kľúčových osôb a úniku informácií .....  | 19 |
| 2.1.14. Riziko spoločnosti v kríze.....  | 19 |
| <b>2.2. RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K DLHOPISOM A K OBCHODOVANIU S DLHOPISMI</b> .....                    | 20 |
| 2.2.1. Úrokové riziko .....  | 20 |
| 2.2.2. Riziko nesplatenia.....   | 20 |
| 2.2.3. Inflačné riziko .....   | 20 |
| 2.2.4. Riziko daňového a odvodového zaťaženia .....  | 20 |
| 2.2.5. Riziko zmeny legislatívy .....  | 21 |
| 2.2.6. Riziko likvidity.....   | 21 |
| <b>3. ÚDAJE O EMITENTOVI</b> .....   | 22 |
| <b>3.1. Zodpovedné osoby</b> .....   | 22 |
| 3.1.1. Osoby zodpovedné za informácie uvedené v Prospekte .....  | 22 |
| <b>3.2. Vyhlásenia Emitenta</b> .....  | 22 |
| <b>3.3. Zákonní audítori</b> .....   | 22 |
| 3.3.1. Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie .....               | 22 |
| 3.3.2. Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....               | 22 |
| <b>3.4. INFORMÁCIE O EMITENTOVI</b> .....  | 23 |
| 3.4.1. História a vývoj Emitenta .....   | 23 |
| 3.4.2. Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta .....                         | 25 |
| 3.4.3. Investície .....  | 25 |

|  |    |
|--|----|
| <b>3.5. PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI</b> .....  | 25 |
| 3.5.1. Predmet činnosti.....   | 25 |
| 3.5.2. Hlavné činnosti.....  | 26 |
| 3.5.3. Hlavné trhy.....  | 27 |
| <b>3.6. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA</b> .....  | 27 |
| 3.6.1. Postavenie Emitenta v Skupine.....  | 27 |
| 3.6.2. Organizačná štruktúra skupiny Emitenta.....   | 27 |
| 3.6.3. Závislosť Emitenta na iných osobách .....   | 29 |
| <b>3.7. INFORMÁCIE O TRENDCH</b> .....   | 29 |
| 3.7.1. Negatívne zmeny vo vyhlídkach .....   | 29 |
| 3.7.2. Trendy .....  | 29 |
| <b>3.8. PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU</b> .....  | 29 |
| <b>3.9. RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY</b> .....  | 29 |
| 3.9.1. Členovia riadiacich a dozorných orgánov.....  | 29 |
| 3.9.2. Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov .....  | 30 |
| <b>3.10. SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI</b> .....   | 31 |
| 3.10.1. Výbor pre audit .....  | 31 |
| 3.10.2. Režim podnikového riadenia „corporate governance“ .....  | 31 |
| <b>3.11. FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA</b> <sup>31</sup> |    |
| 3.11.1. Historické finančné informácie .....   | 31 |
| 3.11.2. Povaha zverejnených finančných informácií.....   | 33 |
| 3.11.3. Audit historických finančných informácií.....  | 34 |
| 3.11.4. Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky .....  | 34 |
| 3.11.5. Priebežné finančné informácie.....   | 34 |
| 3.11.6. Súdne a rozhodcovské konania.....  | 34 |
| 3.11.7. Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta .....  | 34 |
| <b>3.12. HLAVNÍ AKCIONÁRI</b> .....  | 34 |
| 3.12.1. Kontrola nad Emitentom.....  | 34 |
| 3.12.2. Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom.....   | 34 |
| <b>3.13. DODATOČNÉ INFORMÁCIE</b> .....  | 35 |
| 3.13.1. Základné imanie Emitenta.....  | 35 |
| 3.13.2. Zakladateľská listina a stanovky Emitenta .....  | 35 |
| <b>3.14. VÝZNAMNÉ ZMLUVY</b> .....   | 35 |
| <b>3.15. DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU</b> .....  | 35 |
| 3.15.1. Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte .....   | 36 |
| <b>4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH</b> .....  | 37 |

|             |   |    |
|-------------|---|----|
| <b>4.1.</b> | <b>KLÚČOVÉ INFORMÁCIE</b> .....   | 37 |
| 4.1.1.      | Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke .....                                 | 37 |
| 4.1.2.      | Dôvody ponuky a použitie výnosov.....   | 37 |
| <b>4.2.</b> | <b>DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE</b> .....  | 37 |
| 4.2.1.      | Rating .....  | 37 |
| <b>4.3.</b> | <b>OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE<br/>PODMIENKY DLHOPISOV</b> ..... | 37 |
| 4.3.1.      | Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov .....  | 37 |
| 4.3.2.      | Emitent Dlhopisov .....   | 37 |
| 4.3.3.      | Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz .....                                   | 38 |
| 4.3.4.      | Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov .....  | 38 |
| 4.3.5.      | Prevoditeľnosť.....   | 38 |
| 4.3.6.      | Majitelia Dlhopisov.....  | 38 |
| 4.3.7.      | Status záväzkov Emitenta.....   | 39 |
| 4.3.8.      | Vyhlásenie a záväzok Emitenta .....   | 39 |
| 4.3.9.      | Negatívne záväzky.....  | 39 |
| 4.3.10.     | Výnos Dlhopisov .....   | 40 |
| 4.3.11.     | Splatnosť Dlhopisov.....  | 40 |
| 4.3.12.     | Spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov .....  | 41 |
| 4.3.13.     | Premičanie.....   | 43 |
| 4.3.14.     | Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty.....  | 43 |
| 4.3.15.     | Zmeny a vzdanie sa nárokov .....  | 44 |
| 4.3.16.     | Oznámenia .....   | 44 |
| 4.3.17.     | Rozhodné právo, jazyk a spory.....  | 44 |
| 4.3.18.     | Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov.....   | 45 |
| 4.3.19.     | Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike .....  | 45 |
| <b>4.4.</b> | <b>PODMIENKY PONUKY</b> .....   | 46 |
| 4.4.1.      | Ponuka a upisovanie Dlhopisov- primárny predaj .....  | 46 |
| 4.4.2.      | Sekundárna ponuka Dlhopisov.....  | 48 |
| <b>4.5.</b> | <b>VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE</b> ...                        | 48 |
| <b>4.6.</b> | <b>PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA</b> .....  | 49 |
| <b>4.7.</b> | <b>DODATOČNÉ INFORMÁCIE</b> .....   | 49 |
| 4.7.1.      | Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov .....  | 49 |
| 4.7.2.      | Audit informácií v kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) prospektu.....                                    | 49 |
| 4.7.3.      | Informácie znalcov a tretej strany.....   | 49 |
| 4.7.4.      | Úverové a indikatívne ratingy .....   | 49 |
| <b>5.</b>   | <b>DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA</b> .....   | 51 |

|    |   |    |
|----|---|----|
| 6. | ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK..... | 53 |
| 7. | PRÍLOHY.....                                      | 55 |

## 1. SÚHRN

Táto časť Prospektu predstavuje **Súhrn**, ktorý spĺňa všetky náležitosti podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady 2021/1129 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 ako "**Nariadenie o prospekte**"), Delegovaného nariadenia Komisie (ES) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa ruší nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len "**Delegované nariadenie o prospekte č. 2019/980**") a Delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2019/979, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa ruší delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 (ďalej len "**Delegované nariadenie o prospekte č. 2019/979**") a spolu s Delegovaným nariadením o prospekte č. 2019/980 ďalej len „**Delegované nariadenia o prospekte**“), vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe 23, Prílohe 25 a Prílohe 27 Delegovaného nariadenia o prospekte č. 2019/980. Súhrn pozostáva zo štyroch oddielov 1 až 4 a ich príslušných pododdielov.

### Oddiel 1 – ÚVOD

|   |   |
|---|---|
| <b>Upozornenia.</b>   | <p>Súhrn predstavuje úvod samotného <b>Prospektu</b>, ktorý vydáva Emitent pre potenciálnych záujemcov a sú v ňom zhrnuté fundamentálne informácie o Emitentovi a ním emitovaných Dlhopisoch, ktoré sú rozobraté v ostatných častiach tohto Prospektu. Tento súhrn nepredstavuje vyčerpávajúcu časť Prospektu, neobsahuje všetky informácie, ktoré môžu byť pre potenciálnych investorov významné a na základe ktorých môžu uskutočniť svoje investičné rozhodnutie.</p> <p>Súhrn v žiadnom prípade neslúži ako investičné odporúčanie a každý záujemca o investovanie do Dlhopisov by mal komplexne preskúmať predmetný Prospekt ako celok. Potenciálny záujemca by mal dôkladne posúdiť všetky informácie poskytnuté v Prospekte, vrátane finančných údajov, príslušných poznámok a všetkých rizikových faktorov, ktoré sú v ňom opísané.</p> <p>Ak bude na súde vznesený nárok na základe informácií obsiahnutých v Prospekte, žalujúcemu investorovi môže byť pred začatím súdneho konania uložená povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Prospektu do úradného jazyka krajiny, v ktorom bol vznesený návrh na súdne konanie v prípade, že Prospekt nie je v tomto jazyku, pokiaľ nebude v súlade s právnymi predpismi ustanovené inak.</p> <p>Občianskoprávnu zodpovednosť za správnosť informácií majú len tie osoby, ktoré predložili súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu (pokiaľ je vyhotovený), ale len v prípade, keď tento súhrn je zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo neobsahuje v spojení s inými časťami Prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investovaní do Dlhopisov Emitenta.</p> |
| <b>Názov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) daných cenných papierov.</b> | <b>Názov:</b> dlhopis Pro Partners Holding VIII.<br><b>ISIN:</b> SK4000026209   |

|  |   |
|--|---|
| <b>Totožnosť a kontaktné údaje emitenta vrátane jeho identifikátora právneho subjektu (LEI).</b> | <b>Emitent:</b> Pro Partners Holding, a.s.,<br><b>Sídlo:</b> Malý trh 2/A, 811 08, Bratislava,<br><b>IČO:</b> 47 257 521, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 6132/B<br><b>LEI identifikátor:</b> 097900BGMJ0000059415<br><b>E-mail:</b> propartners@propartners.sk<br><b>Tel. kontakt:</b> +421 2 3352 6915<br><b>Fax:</b> +421 2 3352 6966 |
| <b>Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý schvaľuje Prospekt.</b>                 | Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava<br>Tel. kontakt: +421 2 5787 1111<br>Fax: +421 2 5787 1100  |
| <b>Dátum schválenia prospektu.</b>   | 3. December 2024  |

## **Oddiel 2 – KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI**

### **Pododdiel 2.1 – Kto je emitentom cenných papierov?**

(Informácie uvedené v tomto pododdiely Súhrnu sa nachádzajú v kapitole 3 Prospektu.)

| <b>Požiadavka na zverejnenie</b>  |  |
|---|--|
| <b>Právna forma, právo, podľa ktorého vykonáva činnosť, a krajina registrácie Emitenta.</b> | <b>Právnou formou</b> Emitenta je akciová spoločnosť.<br>Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, najmä (ale nie výlučne) podľa nasledovných predpisov: <ul style="list-style-type: none"> <li>- zákon č. 513/1991 Zb. - Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Obchodný zákonník</b>“ )</li> <li>- zákon č. 40/1964 Zb. - Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Občiansky zákonník</b>“)</li> <li>- zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Živnostenský zákon</b>“)</li> <li>- zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Zákon o cenných papieroch</b>“)</li> <li>- zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Zákon o dlhopisoch</b>“)</li> <li>- zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Zákon o dani z príjmov</b>“)</li> <li>- zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Zákon o konkurze</b>“)</li> <li>- zákon č. 206/2014 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „<b>Zákon o dlhopisoch</b>“)</li> </ul> |
| <b>Hlavné činnosti Emitenta.</b>  | <b>Hlavnou činnosťou</b> Emitenta je získavanie externého financovania podnikateľských aktivít Skupiny ako celku prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania zmeniek a vydávania dlhopisov. Prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania Emitent poskytuje najmä vo forme úverov alebo pôžičiek iným  |

|   |   |
|---|---|
|   | spoločnostiam Skupiny podľa ich aktuálnych potrieb. Emitent je rovnako zodpovedný za tvorbu a realizáciu strategických plánov Skupiny.  |
| <b>Hlavní akcionári Emitenta a informácie o tom, kým je priamo alebo nepriamo vlastnený alebo ovládaný.</b> | <p><b>Akcionármi Emitenta sú:</b></p> <p>a) Aspius holding, s.r.o., ktorá vlastní 99,90% akcií</p> <p>b) Fyzické osoby, ktoré vlastnia zvyšných 0,10% akcií spoločnosti</p> <p><b>Podiel akcionárov</b> na hlasovacích právach zodpovedá podielu akcionárov na základnom imaní Emitenta. Majoritným akcionárom Emitenta je spoločnosť Aspius holding, s.r.o., ktorá vlastní 99,90% akcií Emitenta. Jedinými akcionármi spoločnosti Aspius holding, s.r.o. sú Ing. Rastislav Danišek, Ing. Róbert Bartek a Ing. Miroslav Vester. Ing. Rastislav Danišek je zároveň predsedom dozornej rady Emitenta a Ing. Róbert Bartek, ako aj Ing. Miroslav Vester sú členmi dozornej rady Emitenta a teda dohliadajú tak na výkon pôsobnosti predstavenstva ako aj na samotné uskutočňovanie podnikateľských aktivít Emitenta.</p>   |
| <b>Hlavní výkonní riaditelia/štatutárne orgány Emitenta.</b>  | <p><b>Dozorná rada:</b></p> <p>Ing. Rastislav Danišek, predseda dozornej rady od 03.02.2021</p> <p>Ing. Róbert Bartek, člen dozornej rady od 03.02.2021</p> <p>Ing. Miroslav Vester, člen dozornej rady od 03.02.2021</p> <p><b>Predstavenstvo:</b></p> <p>Ing. Tomáš Zedníček, predseda predstavenstva od 11.07.2020</p> <p>Ing. Vanda Vránska, člen predstavenstva od 11.07.2020</p> <p>Petr Matovič, člen predstavenstva od 11.07.2020</p>   |
| <b>Skupina Emitenta:</b>  | <p>Emitent je materskou spoločnosťou Skupiny. Prostredníctvom hlasovacích práv Emitent úplne, priamo (<b>a až z</b>) alebo nepriamo (<b>i až x</b>), ovláda spoločnosti v jeho Skupine. Emitent vlastní priamo alebo nepriamo majetkové účasti v nasledovných spoločnostiach:</p> <p><b>a) 100% majetková účasť v spoločnosti Pro Partners Development, s.r.o., ktorá má podiel v nasledovnej spoločnosti:</b></p> <p>i. 90% majetková účasť v Mountain View Residences, s.r.o.</p> <p><b>b) 100% majetková účasť v spoločnosti Wellness Invest, a.s.</b></p> <p><b>c) 100% majetková účasť v spoločnosti Wellness line, s.r.o.</b></p> <p><b>d) 100% majetková účasť v spoločnosti Pure Energy, a.s., ktorá má podiel v nasledovných spoločnostiach:</b></p> <p>ii. 100% majetková účasť v Pure Energy Dolná Strehová I, s.r.o.</p> <p>iii. 100% majetková účasť v Pure Energy Dolná Strehová II, s.r.o.</p> <p>iv. 100% majetková účasť v Pure Energy Slovakia, s.r.o.</p> <p>v. 50% majetková účasť v Energy BB, s.r.o.</p> <p>vi. 12,49% majetková účasť v FUERGY Industries, j.s.a.</p> <p>vii. 100% majetková účasť v PE System Operation, s.r.o.</p> <p><b>e) 100% majetková účasť v spoločnosti BURINVEST, s.r.o.</b></p> <p><b>f) 100% majetková účasť v spoločnosti Bluepack, s.r.o.</b></p> <p><b>g) 100% majetková účasť v GREEN STONE PROPERTIES, s.r.o.</b></p> <p><b>h) 100% majetková účasť v spoločnosti Pro MR, s.r.o., ktorá má podiel v nasledovnej spoločnosti:</b></p> <p>viii. 88% majetková účasť v Hemo Medika Kharkiv, TOV.</p> <p><b>i) 100% majetková účasť v spoločnosti Prolab Odessa, TOV.</b></p> <p><b>j) 90% majetková účasť v spoločnosti Prodiagnostic Center, TOV.</b></p> <p><b>k) 90% majetková účasť v spoločnosti Prodiagnostic PP, TOV.</b></p> <p><b>l) 90% majetková účasť v spoločnosti Prodiagnostic ChG, TOV.,</b></p> |



|  |   |
|--|---|
|  | <p><b>m) 85%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>IAD Investments, správ. spol., a.s.</b>, ktorá má podiely v nasledovných spoločnostiach:</p> <p style="margin-left: 20px;">ix. 100% majetková účasť v Bevix, s.r.o.</p> <p style="margin-left: 20px;">x. 44,69% majetková účasť v Stabilita, d.d.s., a.s.</p> <p><b>n) 80%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>Hemo Medika Kharkiv +, TOV.</b></p> <p><b>o) 80%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>Laboratory Medicine Center, TOV.</b></p> <p><b>p) 60%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>Hemo Lutsk, TOV.</b></p> <p><b>q) 60%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>MRT Plus, TOV.</b></p> <p><b>r) 60%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>Stemik, TOV.</b></p> <p><b>s) 51%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>AR Eurostent, d.o.o.</b></p> <p><b>t) 50%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>RECLAIM, a.s.</b></p> <p><b>u) 30%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>Kúpele Kováčová, s.r.o.</b></p> <p><b>v) 30%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>IK-SYSTEM SK, s.r.o.</b></p> <p><b>w) 19,90%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>AQUAPARK Poprad, s.r.o.</b></p> <p><b>x) 20,27%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>Diagnose.me B.V.</b></p> <p><b>y) 12,49%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>FUERGY Industries, j.s.a.</b></p> <p><b>z) 11,09%</b> majetková účasť v spoločnosti <b>Národné tenisové centrum, a.s.</b></p> |
|--|---|

## Oddiel 2 – KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI

### Pododdiel 2.2 – Kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta.

(Informácie uvedené v tomto pododdiely Súhrnu sa nachádzajú v kapitole 3 Prospektu.)

| Požiadavka na zverejnenie   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| <p><b>Kľúčové finančné informácie predložené za každý účtovný rok obdobia, za ktoré sú uvedené historické finančné informácie, a ak sú zahrnuté v prospekte, za každé nasledujúce priebežné účtovné obdobie s priloženými porovnávacími údajmi za rovnaké obdobie predchádzajúceho účtovného roka. Požiadavka na porovnávacie informácie zo súvahy sa splní predložením koncoročných súvahových informácií.</b></p> <p>Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad historických finančných údajov Emitenta za finančný rok končiaci 31.12.2023 a 31.12.2022. Finančné údaje vychádzajú z auditovaných individuálnych účtovných závierok Emitenta zostavených k 31.12.2023 a 31.12.2022, ktoré sú vypracované v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardami IFRS:</p> <p><b>Súvahy Emitenta k 31.12.2023, 31.12.2022:</b></p> |                |                |
| AKTÍVA (v tisícoch EUR)   | 31.12.2023     | 31.12.2022     |
| <b>AKTÍVA SPOLU</b>   | <b>126 053</b> | <b>133 621</b> |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>  | <b>100 976</b> | <b>105 150</b> |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hosp. výsledok  | 97 816         | 101 917        |
| Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie   | 803            | 167            |
| Investície do nehnuteľností   | -              | 1 288          |
| Nehmotný majetok  | 10             | 16             |
| Úverové pohľadávky  | 2 205          | 1 405          |
| Odložená daňová pohľadávka  | 142            | 40             |
| Iné aktíva  | -              | 317            |
| <b>Krátkodobé aktíva</b>  | <b>25 077</b>  | <b>28 471</b>  |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hosp. výsledok  | 3 189          | 10 360         |
| Úverové pohľadávky  | 5 846          | 8 625          |
| Iné aktíva  | 897            | 635            |
| Iné pohľadávky  | 10 202         | 5 065          |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (okrem kontokorentných úverov)  | 4 943          | 3 786          |
| <b>PASÍVA SPOLU</b>   | <b>126 053</b> | <b>133 621</b> |
| <b>Vlastné imanie</b>   | <b>53 160</b>  | <b>44 437</b>  |
| Základné imanie   | 10 057         | 10 057         |
| Rezervný fond a ostatné fondy   | 4 099          | 3 484          |
| Nerozdelený zisk  | 39 004         | 30 896         |
| <b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>  | <b>72 893</b>  | <b>89 184</b>  |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>   | <b>50 037</b>  | <b>52 635</b>  |
| Prijaté úvery a pôžičky   | 49 454         | 52 575         |

|                            |               |               |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Odložený daňový záväzok    | 123           | 53            |
| Leasing                    | 453           | -             |
| Iné záväzky                | 7             | 7             |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>  | <b>22 856</b> | <b>36 549</b> |
| Prijaté úvery a pôžičky    | 18 829        | 35 013        |
| Leasing                    | 143           | -             |
| Iné záväzky                | 2 658         | 116           |
| Obchodné a ostatné záväzky | 1 226         | 1 420         |

**Konsolidovaný výkaz komplexných ziskov a strát Emitenta k 31.12.2023 a 31.12.2022:**

| <b>Výkaz ziskov a strát (v tisícoch EUR)</b>          | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Výnosy z dividend                                     | 25 260            | 7 303             |
| Zisk/Strata z FVTPL*, netto                           | -8 022            | 5 165             |
| Podiel na zisku z developerských projektov            | 2 105             | 3 267             |
| Úrokové výnosy – FVTPL                                | 1 501             | 1 446             |
| Úrokové náklady – FVTPL                               | -3 322            | -3 543            |
| <b>Čisté výnosy</b>                                   | <b>17 522</b>     | <b>13 638</b>     |
| Personálne náklady                                    | -1 986            | -1 973            |
| Náklady na služby                                     | -1 357            | -1 834            |
| Ostatné prevádzkové náklady/výnosy, netto             | 565               | -183              |
| <b>Prevádzkové náklady/výnosy spolu</b>               | <b>-2 778</b>     | <b>-3 990</b>     |
| <b>PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK</b>                           | <b>14 744</b>     | <b>9 648</b>      |
| Úrokové výnosy – ostatné                              | 878               | 1 105             |
| Úrokové náklady – ostatné                             | -934              | -519              |
| Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam | -1 946            | -4 880            |
| Ostatné finančné výnosy, netto                        | 977               | 188               |
| <b>Ostatné finančné náklady/výnosy, netto</b>         | <b>-1 025</b>     | <b>-4 106</b>     |
| <b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>                             | <b>13 719</b>     | <b>5 542</b>      |
| Daň z príjmu  | 4                 | -25               |
| <b>ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ</b>                          | <b>13 723</b>     | <b>5 517</b>      |

\*FVTPL – valued at fair value through profit or loss

|   |   |
|---|---|
| <b>Audítora Emitenta.</b>                             | Audítormo Emitenta bola audítorská spoločnosť: FS Consulting, s.r.o., licencia UDVA č. 342, Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, IČO: 44 733 780. Audítorská spoločnosť FS Consulting, s.r.o. overila individuálnu ako aj konsolidovanú účtovnú závierku spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. za rok 2022 a 2023 a vydala k nim výrok "bez výhrad".   |
| <b>Aké kľúčové riziká sú špecifické pre Emitenta?</b> | <p><b>Riziká spojené s insolveniou</b> - pokiaľ sa Emitent stane platobne neschopným alebo predĺženým, môže byť voči nemu začaté konkurzné konanie. V dôsledku vyhlásenia konkurzu stráca dlžník právo nakladať a spravovať svoj majetok.</p> <p><b>Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny</b> – hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú splátky úverov od spoločností v rámci Skupiny. Ak by príslušné spoločnosti Skupiny nedosahovali očakávané výsledky, malo by to významný vplyv na príjmy Emitenta a jeho schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov.</p> <p><b>Kreditné riziko</b> – predstavuje riziko strát, ktorým je Emitent vystavený v prípade, ak tretie strany (napr. iné spoločnosti Skupiny) nesplnia svoje záväzky voči Emitentovi vyplývajúce z ich finančných alebo obchodných vzťahov.</p> <p><b>Menové riziko</b> - tým že Emitent/spoločnosti Skupiny podnikajú na viacerých trhoch strednej a východnej Európy, v prípade predaja či nákupu (tovaru, služieb, atď.) je vystavený riziku, že bude musieť uhradiť v prepočte na euro viac, alebo mu naopak bude uhradené menej.</p> <p>Vyššie uvedené skutočnosti môžu podstatne zhoršiť schopnosť Emitenta plniť záväzky voči Majiteľovi Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov.</p> |

**Oddiel 3 – KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH**

**Pododdiel 3.1. Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?**

až

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

(Informácie uvedené v tomto oddieli Súhrnu sa nachádzajú v kapitole 4 Prospektu.)

| Požiadavka na zverejnenie                |   |  |
|--|---|--|
| <b>Informácie o cenných papieroch.</b>   | Druh CP:<br>Forma a podoba CP:<br>ISIN:<br>Názov CP:<br>Mena:<br>Menovitá hodnota jedného CP:<br>Počet emitovaných CP:<br>Lehota splatnosti:  | Dlhopis<br>Dlhopis na doručiteľa v zaknihovanej podobe<br>SK4000026209<br>Pro Partners Holding VIII.<br>EUR<br>1 000 EUR (slovom jedentisíc EUR)<br>50 000 kusov<br>7. november 2028 |
| <b>Práva spojené s cennými papiermi.</b> | <p>Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní a uplatňovaní sú obsiahnuté v príslušných právnych predpisoch Slovenskej republiky, najmä v Zákone o dlhopisoch, Zákone o cenných papieroch, Obchodnom zákonníku a Zákone o konkurze. Majiteľ Dlhopisu má predovšetkým právo na splatenie menovitej hodnoty a vyplatenie príslušného úrokového výnosu, v každom prípade v súlade s Prospektom.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou všeobecných obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (predovšetkým podľa Zákona o konkurze).</p> <p>Práva z Dlhopisov sa premŕčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.</p> <p>Záväzky z Dlhopisov budú zakladať priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari passu) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (pari passu) medzi sebou navzájom a aspoň rovnocenne (pari passu) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, resp. obdobne zabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanovujú kogentné ustanovenia právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov rovnako. Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze, akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo bola spriaznenou osobou Emitenta vo význame § 9 Zákona o konkurze (ďalej len spriaznený záväzok) bude (I) v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky na základe zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto spriaznený záväzok nebude uspokojený skôr ako budú uspokojené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta, (II) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok uspokojený rovnakým alebo lepším spôsobom ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky prihlásili do reštrukturalizácie Emitenta.</p> <p>Pre vylúčenie pochybností, Dlhopisy sú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie v prospech Majiteľov dlhopisov.</p> |  |
| <b>Politika vyplácania.</b>              | <p><b>Výnos a konvencia pre výpočet výnosov:</b></p> <p>Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,75% p.a. z Menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos sa vypočíta ako súčin (I) Menovitej hodnoty Dlhopisu, (II) pevnej</p>   |  |

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
|                                 | <p>úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety a (III) podielu počtu dní aktuálneho obdobia a fixného počtu 365 dní („Act/365“), pričom:</p> <p>a) „počtom dní aktuálneho obdobia“ sa rozumie každý skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom vydania Dlhopisov,</p> <p>b) počet dní zostáva po celú dobu životnosti Dlhopisov nemenný v počte 365 dní</p> <p><b>Dátum vydania Dlhopisov:</b></p> <p>Dátum vydania Dlhopisov (dátum emisie) je 7. november 2024.</p> <p><b>Vyplácanie výnosu Dlhopisov:</b></p> <p>Výnos Dlhopisov bude vyplácaný v nasledujúcich termínoch: 7. november 2025, 7. november 2026, 7. november 2027 a 7. november 2028. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa: 7. november 2025. Ak prípadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, za termín výplaty výnosu Dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci Pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov.</p> <p><b>Dátum ex-kupón:</b></p> <p>Je stanovený na desiaty Pracovný deň pred dátumom splatnosti výnosu Dlhopisu. Výplatu výnosu Dlhopisu za príslušné obdobie dostane iba ten Majiteľ Dlhopisu, ktorý bude Majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej spoločnosťou 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") v Pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dátumu ex-kupón.</p> <p><b>Deň splatnosti:</b></p> <p>Pokiaľ nedôjde k predčasnej splatnosti Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami. Menovitá hodnota Dlhopisov je jednorazovo splatná dňa 7. novembra 2028.</p> <p><b>Dátum ex-istina:</b></p> <p>Je stanovený na desiaty Pracovný deň pred Dňom splatnosti menovitej hodnoty Dlhopisov. Menovitá hodnota Dlhopisu bude vyplatená iba tomu Majiteľovi Dlhopisu, ktorý bude Majiteľom Dlhopisu podľa evidencie vedenej CDCP v Pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-istiny.</p> <p><b>Zástupca Majiteľov Dlhopisov:</b></p> <p>Nebol ustanovený žiadny zástupca Majiteľov Dlhopisov.</p> |
| <b>Prijate na obchodovanie.</b> | Emitent sa zaväzuje najneskôr do jedného roka od začiatku vydávania Dlhopisov požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave.   |
| <b>Záruka.</b>                  | Dlhopisy budú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba okrem Emitenta neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom Dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako je Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.   |
| <b>Aké sú kľúčové</b>           | <b>Riziko nesplatenia</b> – Majiteľ Dlhopisov sa vystavuje riziku, že príde o časť alebo celú   |

|  |   |
|--|---|
| <p><b>riziká špecifické pre cenné papiere?</b></p> | <p>svoju investíciu, v dôsledku nesplnenia záväzku Emitenta.</p> <p><b>Úrokové riziko</b> - zatiaľ čo je nominálna úroková sadzba počas existencie Dlhopisov fixovaná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu sa mení. So zmenou tejto úrokovej sadzby sa mení cena Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere.</p> <p><b>Riziko konkurzu</b> – prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhové financovania Emitentom môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade vyhlásenia konkurzu na Emitenta budú pohľadávky Vlastníkov Dlhopisov uspokojené v menšej miere, ako keby k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo.</p> <p><b>Legislatívne riziko</b> – zmena právnych predpisov alebo ich výkladov v budúcnosti môže negatívne ovplyvniť hodnotu Dlhopisov.</p> <p><b>Daňové riziko</b> – návratnosť investícií do Dlhopisov môže byť negatívne ovplyvnená daňovým zaťažením.</p> |
|--|---|

#### **Oddiel 4 – PONUKA**

(Informácie uvedené v tomto oddieli Súhrnu sa nachádzajú v kapitole 4.4 Prospektu.)

| <b>Požiadavka na zverejnenie</b>   |  |
|--|--|
| <p><b>Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?</b></p> | <p>Predpokladaný objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 50.000.000 EUR. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR. Všetky Dlhopisy budú vydané v Slovenskej republike na základe ponuky cenných papierov určenej obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v jednom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a na základe akceptácie objednávok s určeným emisným kurzom.</p> <p>Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov potrvá odo dňa 7. novembra 2024 do dňa 6. novembra 2025. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania Dlhopisov na majetkové účty vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) bude 7. november 2024 (ďalej len „Dátum vydania Dlhopisov“). Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty majiteľov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú.</p> <p>Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že Emitentovi doručí osobne, poštou, emailom alebo faxom správne a úplne vyplnený formulár Objednávky.</p> <p>Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia Záväzok z upísania na účet ku dňu, ktorý stanoví Emitent. Zaplatením sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške Záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent. V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej Záväzok z upísania, Emitent na túto skutočnosť investora upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti. Emitent na základe zaplatenia Záväzku z upísania investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré</p> |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby.</p> <p>Emitent začne prijímať Objednávky odo dňa začatia ponuky, t.j. od 7. novembra 2024.</p> <p>Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent prijíma, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestni celý objem Emisie Dlhopisov, najneskôr však do dňa 6. novembra 2025. Ak táto posledná Objednávka bude znieť na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objednávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov. Dlhopisy budú na základe pokynu Emitenta pripísané na účty majiteľov vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte v lehote 10 Pracovných dní odo dňa zaplataenia Emisného kurzu. Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t.j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Závazku z upísania) emisie Dlhopisov musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Emitenta alebo jeho zástupcov, pričom nevyhnutným predpokladom úspešného majetkového vyrovnanie úpisu (t.j. splnenia povinnosti Emitenta vydať Dlhopisy upisovateľovi) je existencia majetkového účtu (účtu majiteľa) príslušného upisovateľa (investora) vedeného CDCP alebo členom CDCP alebo evidovaného osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet. Najmä, pokiaľ nie je upisovateľ Dlhopisov sám členom CDCP, musí si stanoviť ako svojho zástupcu miestneho obchodníka s cennými papiermi, ktorý bude členom CDCP. Nie je možné zaručiť, že Dlhopisy budú prvému nadobúdateľovi riadne dodané, pokiaľ prvý nadobúdateľ či obchodník s cennými papiermi, u ktorého má zriadený účet majiteľa, nevyhoví všetkým postupom a nesplní všetky príslušné pokyny Emitenta za účelom primárneho vysporiadania Dlhopisov.</p> <p>Po vydaní Dlhopisov môžu finanční sprostredkovatelia, verejne ponúkať Dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu.</p> |
| <b>Odhadované náklady, ktoré Emitent alebo ponúkajúci účtuje investorovi.</b>     | <p>Emitent neúčtuje investorom žiadne náklady ani poplatky v súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov.</p> <p>Pri predaji Dlhopisov na sekundárnom trhu formou ďalšieho predaja na základe súhlasu udelenému finančným sprostredkovateľom s použitím tohto Prospektu neúčtuje Emitent investorom žiadny poplatok.</p>   |
| <b>Stručný opis dôvodov ponuky.</b>   | <p>Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov bude po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, právnych služieb a iných odborných činností, rozvoj podnikateľských aktivít Emitenta a refinancovanie dlhu Emitenta a jeho dcérskych spoločností.</p>   |
| <b>Kto je ponúkajúcim a/alebo osobou, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie?</b> | <p>Samotný Emitent je žiadateľom o prijatie cenných papierov na obchodovanie.</p>   |
| <b>Súhlasy a podmienky.</b>   | <p>Emitent súhlasí s použitím Prospektu na ďalší predaj Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov. Emitent zároveň prijíma zodpovednosť za obsah tohto Prospektu.</p> <p>Súhlas na použitie Prospektu k predaju Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov sa udeľuje na dobu počnúc dátumom zverejnenia Prospektu do</p>  |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu, t.j. do dátumu 3. december 2025.</p> <p>Ďalší predaj Dlhopisov prostredníctvom finančného sprostredkovateľa sa môže uskutočniť od dátumu zverejnenia Prospektu do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu (do 3. decembra 2025).</p> <p><b>OZNAM INVESTOROM: Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí každý finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému konkrétnemu investorovi v čase uskutočnenia ponuky.</b></p> <p><b>OZNAM INVESTOROM: V prípade použitia Prospektu k Dlhopisom finančnými sprostredkovateľmi, je každý finančný sprostredkovateľ povinný uviesť na svojej webovej stránke, že Prospekt cenného papiera používa v súlade so súhlasom a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.</b></p> |
|--|---|

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investor, ktorý má záujem o investovanie do Dlhopisov by sa mal oboznámiť s týmto Prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent predkladá v tejto kapitole záujemcom o investovanie do Dlhopisov na zváženie, ako aj ďalšie informácie, ktoré sú uvádzané v tomto Prospekte, by mali byť záujemcami starostlivo a obozretne vyhodnotené pred samotným uskutočnením rozhodnutia o investovaní.

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s radom rizík, z ktorých sú niektoré uvedené nižšie v tejto kapitole. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo akékoľvek ustanovenie kapitoly 4.3 (Opis cenných papierov ponúkaných a prijímaných na obchodovanie a ďalšie podmienky Emisie Dlhopisov) alebo údajov uvedených v tomto Prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce z Prospektu a v žiadnom prípade nepredstavuje akékoľvek investičné odporúčanie. Rozhodnutie záujemcov o upísanie a/alebo investovanie do Dlhopisov by malo byť založené na informáciách obsiahnutých v tomto Prospekte, na podmienkach ponuky Dlhopisov a predovšetkým na vlastnej analýze výhod a rizík investície do Dlhopisov vykonanej prípadným nadobúdateľom Dlhopisov.

### 2.1. RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K EMITENTOVI A K SKUPINE

Ako dlhopisoví / mezanínoví investori v investičnej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. prevezmú všetky vecné a právne riziká spojené s majetkovou účasťou Pro Partners Holding, a.s. na individuálnych investičných projektoch a nepriamo aj s vlastníctvom zariadení jednotlivých projektov a s ich prevádzkou. Budúce neovplyviteľné alebo nepredvídateľné trendy buď na strane investičnej spoločnosti, alebo na strane investora, môžu negatívne ovplyvniť rentabilitu investícií.

V prípade veľmi nevýhodného vývoja vzniká pre investora riziko, že úplne stratí vložený vklad do dlhopisu spoločnosti. Riziko úplnej straty by mohlo nastať predovšetkým potom, keby sa mali vyskytnúť naakumulované viaceré riziká, z ďalej uvedených.

V nasledujúcom texte sa bude pojednávať o rizikách spojených s Emitentom a Skupinou, s jeho podnikateľskou a investičnou činnosťou, ako aj o rizikách spojených s dlhopismi a iných rizikách. Riziká spojené s emitentom sú rizikové faktory, ktoré môžu viesť nielen k strate celkovej upísanej hodnoty a sú spojené najmä s riadením spoločnosti Pro Partners Holding, a.s.. Riziká vyplývajúce z činnosti Emitenta sú spojené najmä s faktormi vplývajúcimi na samotný výkon podnikateľskej a investičnej činnosti, ktoré sa vzťahujú na vývoj ekonomických a prevádzkových výsledkov jednotlivých investičných projektov. Ďalšou skupinou rizík môžeme označiť ako riziká spojené so

samotným dlhopisom Pro Partners Holding VIII., ktoré pozostávajú najmä z faktorov likvidity a inými finančnými aspektmi. Ostatné riziká sú tie riziká, ktoré nespádajú ani do jednej zo spomenutých skupín.

Riziká vzťahujúce sa k Emitentovi a Skupine zahŕňajú predovšetkým nasledujúce rizikové faktory:

#### 2.1.1. Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny

Emitent je manažérsko-servisnou spoločnosťou, ktorá plánuje použiť výťažok z emisie Dlhopisov na refinancovanie dlhov Emitenta ako aj poskytnutie pôžičiek a úverov spoločnostiam zo Skupiny. Konkrétna spoločnosť, ktorá od Emitenta takýto úver alebo pôžičku obdrží, môže následne využiť takto získané finančné prostriedky ako na financovanie prevádzkových, tak aj investičných výdavkov, vrátane refinancovania svojho zadĺženia a splatenia svojich existujúcich dlhov. Splatenie tohoto úveru či takejto pôžičky je potom závislé na hospodárskych výsledkoch konkrétnej spoločnosti zo Skupiny. Emitent je tak v značnej miere závislý na ostatných spoločnostiach v Skupine a je nepriamo vystavený aj rizikám podnikania spoločností zo Skupiny, pretože Emitent zo splácania dlhov spoločností zo Skupiny z poskytnutých úverov a pôžičiek bude získavať peňažné prostriedky, ktoré použije na splácanie svojich záväzkov plynúcich z Dlhopisov.

Ku dňu vyhotovenia Prospektu tvoria Skupinu spoločnosti uvedené v kapitole 3.5.2. Organizačná štruktúra Skupiny Emitenta.

Miera rizika: **VYSOKÁ**

#### 2.1.2. Právne riziká, riziká súdnych sporov

K dátumu vydania Prospektu nie je Eminent účastníkom žiadnych súdnych ani arbitrážnych konaní. Emitent si nie je vedomý, že by bol ku dňu vydania Prospektu účastníkom akýchkoľvek sporov, ktoré by mohli nepriaznivo ovplyvniť hospodársky výsledok Emitenta. Do budúca však existenciu vyššie uvedených sporov nemožno vylúčiť. Výsledok prípadných súdnych sporov je ťažko predvídateľný. Rovnako je potrebné dodať, že veľké množstvo súdnych sporov v Slovenskej republike trvá aj niekoľko rokov, čo môže oslabiť exekučnú vymáhateľnosť žalovaných nárokov.

Miera rizika: **NÍZKA**

#### 2.1.3. Legislatívne riziko

Legislatívne riziko predstavuje riziko zmeny právnej úpravy, ktorá sa vzťahuje na predmet podnikania Emitenta a spoločností Skupiny. Prípadné zmeny legislatívy môžu spôsobiť zvýšenú finančnú, administratívnu či inú náročnosť, vďaka ktorej by mohol byť Emitent nútený upraviť svoje investičné zámery. Tieto zmeny by sa mohli následne negatívne prejavovať na jeho hospodárskej situácii. Emitent nemá žiadne vedomosti o legislatívnych zmenách, ktoré by mohli mať významný negatívny vplyv na podnikateľské činnosti Emitenta a spoločnosti Skupiny na všetkých trhoch, na ktorých Emitent/Skupina pôsobí.

Miera rizika: **NÍZKA**

#### 2.1.4. Riziko ďalšieho zadĺženia Emitenta

Vzhľadom k potenciálnej expanzii Skupiny nemožno vylúčiť ďalšie zadĺženie Emitenta, a to predovšetkým formou dlhového financovania z cudzích zdrojov. Prípadne zvýšenie úrokových sadzieb môže následne viesť ku zvýšeniu nákladov Emitenta spojených so zadĺžením. Prijatie ďalšieho dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade insolvenčného konania budú pohľadávky vlastníkov Dlhopisov uspokojené v menšej miere, ako keby k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo. S rastom dlhového financovania Emitenta rastie taktiež riziko, že sa Emitent môže dostať do omeškania s plnením svojich záväzkov z Dlhopisov.

Miera rizika: **STREDNÁ**



#### 2.1.5. Riziko nedostatočného obchodného plánu

Riziko spočíva v tom, že Emitent/spoločnosť Skupiny pri vytváraní obchodného plánu svoj podnikateľský zámer nevyhodnotil/a dostatočne komplexne a neval/a do úvahy všetky faktory dôležité pre dosiahnutie podnikateľského úspechu. Hospodársky výsledok v takomto prípade nemusí zodpovedať očakávaniam Emitenta/spoločnosti Skupiny.

Faktory vplývajúce na predmetné riziko:

- a) **Nedostatočné trhové prieskumy:** Ak nie sú vykonané hlboké trhové prieskumy, spoločnosť môže prehliadnúť dôležité informácie o konkurencii, dynamike trhu a potrebách zákazníkov. Toto môže viesť k chybám v obchodnej stratégii a nepresným predpovediam dopytu.
- b) **Nezohľadnenie externých faktorov:** Ekonomické, politické, a sociálne faktory môžu mať zásadný dopad na podnikanie. Napríklad, miestne legislatívne zmeny, hospodárske recesie alebo inflačné tlaky môžu ovplyvniť zdravie a úspešnosť podnikania.
- c) **Finančné projekcie:** Pokiaľ si spoločnosť nevytvorí realistické a presné finančné projekcie, môže sa ocitnúť v situácii, kde nebudú dostatočné prostriedky na pokrytie nákladov alebo investícií. To môže mať neblahé následky na cash flow a schopnosť splácať záväzky.
- d) **Riziko implementácie:** Aj s dobrým obchodným plánom môže byť implementácia neúspešná, ak nie sú jasne definované procesy, zodpovednosti a hodnotenie výkonnosti. Slabé plánovanie a príprava môžu viesť k neefektívnym operáciám a chybám.

Miera rizika: **NÍZKA až STREDNÁ**

#### 2.1.6. Riziko regiónu

Riziko regiónu spočíva v dodatočnom negatívnom vplyve na investície, úrokové sadzby alebo menové kurzy oproti zvyšku sveta. Obvykle je spojené so zmenou vývoja ekonomiky v dôsledku menovej politiky centrálnej banky, fiškálnej politiky vlády či externých vplyvov. Emitent/spoločnosti Skupiny sa pohybuje/ú na trhu Slovenskej republiky, Českej republiky, Poľska, Ukrajiny. Vzhľadom k zameraniu Emitenta/spoločností Skupiny na viaceré trhy rast zisku Emitenta do značnej miery spojený s výkonnosťou jednotlivých ekonomík. Akákoľvek zmena hospodárskej, regulatívnej, správnej alebo inej politiky jednej z vlád na pôsobiacich trhoch by mohla mať významný dopad na dotknutú ekonomiku, a tým aj na samotné podnikanie, hospodársku a finančnú situáciu Emitenta alebo na jeho schopnosť dosiahnuť svoje podnikateľské ciele. Ďalej môžu rozdiely vzniknúť aj na základe rozdielnej kúpnej sily jednotlivých regiónov predmetných trhov.

Miera rizika: **STREDNÁ**

#### 2.1.7. Menové riziko

Tým že Emitent/spoločnosti Skupiny podnikajú na viacerých trhoch strednej a východnej Európy, v prípade predaja či nákupu (tovaru, služieb, atď.) je vystavený riziku, že bude musieť uhradiť v prepočte na euro viac, alebo mu naopak bude uhradené menej.

Miera rizika: **NÍZKA**

#### 2.1.8. Riziko zahájenia insolvenčného konania

So zahájením insolvenčného konania proti dlžníkovi sú vo všeobecnosti spojené určité právne účinky (predovšetkým obmedzenia týkajúce sa možnosti dlžníka nakladať so svojim majetkom), ktoré nastanú bez ohľadu na to, či je insolvenčný návrh opodstatnený alebo nie. Vo všeobecnosti teda nie je možné vylúčiť, že i v prípade podania neopodstatneného návrhu

na zahájenie insolvenčného konania proti Emitentovi, by bol Emitent obmedzený po neurčitú dobu v disponovaní so svojim majetkom, čo by sa mohlo negatívne prejavíť na finančnej situácii Emitenta a jeho výsledkoch podnikania.

Miera rizika: **NÍZKA**

#### 2.1.9. Kreditné riziko

Kreditné riziko predstavuje riziko, ktorému je samotný Emitent/Skupina vystavený z pohľadu alokácie finančných prostriedkov pri uskutočňovaní svojich podnikateľských aktivít. Jedná sa o prípad, keď zmluvné strany nesplnia svoje záväzky voči Emitentovi vyplývajúce z finančných alebo obchodných vzťahov s ním uzavretých a teda môže dôjsť k situácii kedy Emitent utrdí stratu. V takomto prípade môže nastať situácia keď dôjde k omeškaniu výplaty výnosov dlhopisov alebo len ich čiastočnej úhrade, omeškaniu výplaty menovitej hodnoty dlhopisov alebo čiastočnému splateniu menovitej hodnoty. Rovnako môže dôjsť k situácii, kedy nebude Emitent vôbec schopný splatiť výnosy alebo menovitú hodnotu dlhopisov. Emitent/Skupina Emitenta má podpísané zmluvy s verejnými ako aj súkromnými inštitúciami (predovšetkým zdravotné poisťovne) a nevyplatenie finančných prostriedkov plynúcich z takto uzavretých zmlúv môže nastať predovšetkým hrubým porušením povinností zo strany Emitenta / spoločností zo Skupiny. Emitent preto vyhlasuje, že nedošlo k takejto situácii, ktorej výsledkom by bolo pomerné krátenie alebo nulové vyplatenie kontrahovaných služieb. Zvyšné spoločnosti zo Skupiny pôsobia v B2C (business-to-customer) sektore a teda samotný Emitent / Skupina Emitenta má priamy vplyv na ovplyvňovanie a minimalizovanie predmetného rizikového faktora.

Miera rizika: **NÍZKA**

#### 2.1.10. Technické riziko

Informačno-komunikačné technológie ako aj iné technologické zariadenia (napr. ťažké medicínske zariadenia) tvoria neoddeliteľnú súčasť podnikateľskej činnosti Emitenta a spoločností Skupiny a je na nich priamo závislý. Prevádzka Emitenta je závislá na zdieľaní administratívnej, účtovnej a IT infraštruktúry v rámci väčšiny spoločností Skupiny. Možné zlyhanie niektorých prvkov či celej infraštruktúry môže mať negatívny vplyv na finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť a schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov. Nefunkčnosť hardwarových alebo softwarových technológií, fyzické poškodenie technologických súčastí, možné počítačové útoky a vírusy, tieto všetky faktory môžu negatívne ovplyvniť bezproblémovú prevádzku a podnikateľskú činnosť Emitenta a spoločností v Skupine. Emitent sa voči takýmto potenciálnym rizikám chráni v najväčšej možnej miere a to uzavretými poisťovacími a servisnými zmluvami ako aj pravidelnými servisnými prehliadkami s cieľom minimalizovať vznik škodových udalostí, či výpadkov, ktoré môžu negatívnym spôsobom ovplyvniť hospodársku výkonnosť.

Miera rizika: **NÍZKA**

#### 2.1.11. Predikčné a valuačné riziká

Odhady, ktoré Emitent uskutočňuje vychádzajú z vlastných historických údajov, ako aj všetkých ostatných a relevantných informácií, ktoré má Emitent v danej chvíli k dispozícii. Takéto odhady založené na predmetných informáciách sa môžu v určitých prípadoch podstatne líšiť od následne vykazovaných reálnych výsledkov Emitenta. Vypovedacia hodnota modelov môže byť skreslená v dôsledku neočakávaných vnútro firemných ako aj externých udalostí, ktoré negatívnym spôsobom ovplyvňujú fungovanie Emitenta/Skupiny a tým aj celkové hospodárske výsledky. Riziko úzko súvisí s výberom investičných objektov a ich následným vyhodnocovaním ako aj s tvorbou business plánov aktuálnych projektov v portfóliu Emitenta. Emitent a spoločnosti Skupiny Emitenta používajú na predikovanie budúcich hospodárskych výsledkov sofistikovaný business intelligence systém, ktorý predstavuje v kombinácii s dlhoročnými skúsenosťami pôsobenia v jednotlivých hospodárskych sektoroch relatívne presný predikčný model s nízkou mierou volatility.

Miera rizika: **NÍZKA**

2.1.12. Riziko predčasného ukončenia nájomnej zmluvy zo strany súčasných alebo budúcich prenajímateľov

Časť spoločností Skupiny poskytujúcich medicínske služby (predovšetkým dcérske ukrajinské spoločnosti „TOV“) vykonáva svoju činnosť v prenajatých priestoroch nachádzajúcich sa v nemocniciach ale aj komerčných objektoch. Nájomné zmluvy uzatvárané s jednotlivými prenajímateľmi v prenajímaných nehnuteľnostiach obsahujú množstvo ustanovení pre prípad porušenia nájomnej zmluvy, a niektoré nájomné zmluvy môžu obsahovať aj ustanovenia o ich predčasnom ukončení. Veľkú časť uzatvorených nájomných zmlúv tvoria dlhodobé prenájmy uzatvorené s jednotlivými nemocnicami, v ktorých sa nachádzajú jednotlivé diagnostické pracoviská. Prípadné predčasné ukončenie zmluvy zo strany viacerých prenajímateľov môže mať podstatný vplyv na hospodárske výsledky celej Skupiny a na schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky plynúce z Dlhopisov.

Miera rizika: **NÍZKA**

2.1.13. Riziko straty kľúčových osôb a úniku informácií

Kľúčové osoby Emitenta a jednotlivých spoločností v Skupine, teda členovia manažmentu a predovšetkým senior manažmentu, spolupôsobia pri vytváraní a uskutočňovaní kľúčových stratégií Emitenta. Ich činnosť je rozhodujúca pre celkové riadenie a schopnosť zavádzať a uskutočňovať tieto stratégie. Emitent verí, že je schopný udržať a motivovať tieto osoby, a to aj cez silný dopyt po kvalifikovaných osobách vo finančnom sektore. Emitent avšak nemôže zaručiť, že bude schopný tieto kľúčové osoby udržať a motivovať alebo, že bude schopný osloviť a získať nové kľúčové osoby. Strata kľúčových osôb je tiež spojená s rizikom možného úniku informácií o stratégii Skupiny, jej jednotlivých projektoch alebo o iných aspektoch jej činnosti. Všetky tieto okolnosti by mohli negatívne ovplyvniť podnikanie Emitenta, jeho hospodárske výsledky a finančnú situáciu, a tým aj schopnosť plniť záväzky plynúce z Dlhopisov. Najväčší dopad na pôsobenie spoločností v Skupine by mala strata projektových manažérov v odvetví obnoviteľných zdrojov, turistického ruchu a zdravotníctva. V posledných rokoch sa však podarilo posilniť tými, cez akvizíciu ďalších spoločností, v ktorých už fungoval zabehnutý manažment.

Miera rizika: **NÍZKA až STREDNÁ**

2.1.14. Riziko spoločnosti v kríze

Neposledným rizikom, ktoré môže významným spôsobom ovplyvniť návratnosť investovaných finančných prostriedkov do Dlhopisov je situácia, kedy spoločnosti hrozí kríza. Spoločnosti hrozí kríza v prípadoch keď je už v úpadku, alebo jej úpadok neodvratne hrozí. O stave spoločnosti v úpadku pojednáva zákon č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov. Spoločnosť sa podľa tohto zákona nachádza v úpadku, ak je predĺžená a platobne neschopná. Predĺžená spoločnosť je taká spoločnosť, ktorá je povinná viesť účtovníctvo podľa zákona č 431/2008 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, má viac ako jedného veriteľa a hodnota záväzkov presahuje hodnotu majetku, t. j. vykazuje záporné vlastné imanie. Platobne neschopnou spoločnosťou je taká spoločnosť, ktorá nie je schopná plniť 30 dní po lehote splatnosti aspoň dva peňažné záväzky viac ako jednému veriteľovi.

Spoločnosti hrozí úpadok vtedy, ak je pomer jej vlastného imania a záväzkov menší ako 0,08 (VI / Záväzky < 0,08).

**Pomer vlastného imania a záväzkov Emitenta k 30.6.2024 = 0,92.**

Miera rizika: **NÍZKA**

## 2.2. RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K DLHOPISOM A K OBCHODOVANIU S DLHOPISMI

### 2.2.1. Úrokové riziko

Nakoľko ide o Dlhopisy s fixným kupónom, nárast trhových úrokových sadzieb môže spôsobiť pokles ceny dlhopisu počas jeho životnosti – inými slovami investor by mohol alokované finančné prostriedky do predmetných dlhopisov investovať na trhu výhodnejšie s vyšším výnosom. V opačnej situácii, teda pri poklese trhových úrokových sadzieb, môže cena dlhopisu narásť. Citlivosť zmeny hodnoty dlhopisu na pohyb trhových úrokových sadzieb sa postupom času znižuje, t.j. s približujúcou sa splatnosťou dlhopisu sa vplyv zmeny trhových úrokových sadzieb na jeho cenu znižuje. Pohyb trhových úrokových sadzieb nemá vplyv na záväzok Emitenta splatiť menovitú hodnotu dlhopisu v plnej výške.

Miera rizika: **STREDNÁ**

### 2.2.2. Riziko nesplatenia

Dlhopisy podliehajú riziku nesplatenia rovnako ako akákoľvek iná forma dlhového financovania. V dôsledku určitých okolností, pôsobenia rizikových faktorov uvedených v predchádzajúcich kapitolách, môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splatiť svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov voči investorom. V takomto prípade môže byť hodnota Dlhopisov pri ich odkupovaní nižšia ako výška ich pôvodnej investície, za určitých okolností môže byť táto hodnota aj nulová.

Miera rizika: **VYSOKÁ**

### 2.2.3. Inflačné riziko

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že Dlhopisy neobsahujú protiinflačnú doložku a že reálna hodnota investície do Dlhopisov môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Riziko záporného reálneho výnosu z Dlhopisu je nízke z dôvodu predikcie miery inflácie v budúcom roku (2025) vo výške 5%. Podľa odhadov by to mal byť posledný rok s vysokou infláciou.<sup>1</sup> Nominálny výnos z Dlhopisu vo výške 6,75% prevyšuje očakávanú infláciu. Stredné je však riziko zníženia reálneho výnosu, pokiaľ bude inflácia vyššia ako očakávaná.

Miera rizika: **NÍZKA až STREDNÁ**

### 2.2.4. Riziko daňového a odvodového zaťaženia

Potenciálni investori by si mali byť vedomí, že môžu byť povinní zaplatiť dane alebo iné nároky či poplatky v súlade s právom a zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú dlhopisy. V tomto ohľade by potenciálni investori mali okrem rizík uvedených v tomto článku rovnako zvážiť informácie obsiahnuté v článku 4.3.19 („Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike“) a prípadné ďalšie informácie o zdanení obsiahnuté v tomto Prospekte. Investori by sa nemali pri nadobudnutí, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnutých v tomto Prospekte, ale mali by sa poradiť ohľadom ich individuálneho zdanenia s daňovými poradcami. Prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos Dlhopisov bude nižší, než investori pôvodne predpokladali alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia čiastka, ako pôvodne predpokladal.

Miera rizika: **NÍZKA**

---

<sup>1</sup> <https://nbs.sk/publikacie/ekonomicky-a-menovy-vyvoj/>

#### 2.2.5. Riziko zmeny legislatívy

Podmienky Dlhopisov uvedené v článku 4.3.1 („Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov“) sa riadia právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený. Zmeny právnych predpisov a zmeny súdnej alebo úradnej praxe po dni, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený, môžu mať nepriaznivý vplyv na práva a povinnosti Majiteľov Dlhopisov ako aj na finančnú situáciu Emitenta, a teda na jeho schopnosť riadne a včas splatiť Dlhopisy. Emitentovi nie sú známe žiadne novelizačné návrhy, ktoré by negatívnym spôsobom ovplyvnili práva a povinnosti Majiteľov Dlhopisov či finančnú situáciu Emitenta.

Miera rizika: **NÍZKA**

#### 2.2.6. Riziko likvidity

Dlhopisy emitované nebankovými emitentami môžu mať minimálnu likviditu. Táto skutočnosť môže viesť k tomu, že investori budú musieť držať Dlhopisy do ich lehoty splatnosti bez možnosti skoršieho predaja či iba s možnosťou predaja s výrazným diskontom.

Miera rizika: **STREDNÁ až VYSOKÁ**

### 3. ÚDAJE O EMITENTOVI

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 25 Delegovaného nariadenia o prospekte č. 2019/980, nakoľko Dlhopisy sú nemajetkovými cennými papiermi. Emitent je malým a stredným podnikom podľa Nariadenia Komisie (ES) č. 70/2001. Podľa poslednej priebežnej účtovnej závierky Emitenta zostavenej k 30.6.2024, je priemerný počet zamestnancov nižší ako 250 a čistý ročný obrat Emitenta nepresahuje 40.000.000 EUR.

#### 3.1. Zodpovedné osoby

##### 3.1.1. Osoby zodpovedné za informácie uvedené v Prospekte

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v Prospekte je Emitent - spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 47 257 521, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka č.: 6132/B, v mene ktorej vo veci tohto Prospektu konajú Ing. Tomáš Zedníček, Ing. Vanda Vránska a Petr Matovič.

#### 3.2. Vyhlásenia Emitenta

**Emitent vyhlasuje, že:**

- i. pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Prospekte v súlade so skutočnosťou;
- ii. v Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jej význam;
- iii. Prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe nariadenia (EÚ) 2017/1129;
- iv. Národná banka Slovenska len schvaľuje tento Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v nariadení (EÚ) 2017/1129;
- v. takéto schválenie Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta, ktorý je predmetom tohto Prospektu;
- vi. takéto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu;
- vii. Investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do týchto cenných papierov

#### 3.3. Zákonní audítori

##### 3.3.1. Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Historické finančné informácie vychádzajú z auditovaných individuálnych účtovných závierok Emitenta k 31.12.2023 a 31.12.2022. Koncoročné riadne účtovné závierky za roky končiace sa 31.12.2023 a 31.12.2022 boli overené audítorskou spoločnosťou: FS Consulting, s.r.o., licencia UDVA č. 342, Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, IČO: 44 733 780, Dr. Jaroslav Kašiak, CPA, licencia SKAU č. 923.

##### 3.3.2. Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Emitent vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Prospekte, nedošlo ku zmene audítora Emitenta.

### 3.4. INFORMÁCIE O EMITENTOVI

#### 3.4.1. História a vývoj Emitenta

Emitent vznikol splynutím spoločností Pro Partners Holding, a.s. (IČO: 35 831 014) a Pro Partners Asset Management, a.s. (IČO: 31 562 591) na základe zmluvy o splynutí zo dňa 16.04.2015 (notárska zápisnica: 12828/2015, spisová značka: 232/2015 zo dňa 16.04.2015). Dňa 24.04.2015 bol Emitent zaregistrovaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 6132/B. Emitent bol založený podľa slovenského práva ako akciová spoločnosť na dobu neurčitú.

|  |   |
|--|---|
| <i>Obchodné meno:</i>                                    | Pro Partners Holding, a.s.  |
| <i>Miesto registrácie:</i>                               | Slovenská republika, Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 6132/B   |
| <i>IČO:</i>  | 47 257 521  |
| <i>Vznik Emitenta:</i>                                   | Emitent vznikol dňom zápisu do Obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I dňa 24.04.2015  |
| <i>Doba trvania:</i>                                     | Emitent bol založený na dobu neurčitú   |
| <i>Spôsob založenia:</i>                                 | Zmluva o splynutí zo dňa 16.04.2015   |
| <i>Právna forma:</i>                                     | Akciová spoločnosť  |
| <i>Rozhodné právo:</i>                                   | Právo Slovenskej republiky  |
| <i>Sídlo:</i>  | Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, Slovenská republika  |
| <i>Telefónne číslo:</i>                                  | +421 2 3352 6969  |
| <i>Kontaktná osoba:</i>                                  | Ing. Tomáš Zedníček   |
| <i>E-mail:</i>   | <a href="mailto:zednicek@propartners.sk">zednicek@propartners.sk</a>  |
| <i>Základné imanie:</i>                                  | 10.056.942,91 EUR, tvorené akciami splatenými v plnom rozsahu   |
| <i>Predmet činnosti:</i>                                 | Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Predmet podnikania je uvedený v článku 5. ČLÁNKU VI. zmluvy v notárskej zápisnici: N 232/2015, Nz 12828/2015. Predmety podnikania sú ďalej uvedené v kapitole 3.4.1 ( <i>Predmet činnosti</i> ) Prospektu. |
| <i>Hlavné právne predpisy, ktorými sa Emitent riadi:</i> | zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov<br>zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov<br>zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní v znení neskorších predpisov  |

zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov

zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov

zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov

zákon č. 5/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov

zákon č. 206/2014 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov

Webové sídlo Emitenta: [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk)

**Emitent vyhlasuje, že informácie na tejto webovej lokalite netvorí súčasť Prospektu s výnimkou informácií, ktoré sú uvedené v Prospekte odkazom (vid'. bod 3.14.1.).**

#### **Spoločnosti zaniknuté splynutím:**

##### **1. spoločnosť:**

*Obchodné meno:* Pro Partners Holding, a.s.

*Miesto registrácie:* Slovenská republika, Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 2918/B, IČO: 358 310 14

*Vznik Emitenta:* Spoločnosť vznikla dňom zápisu do Obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I dňa 13.02.2002

*Doba trvania:* Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, zanikla splynutím spoločností k 16.04.2015

*Spôsob založenia:* zakladateľská listina

*Právna forma:* akciová spoločnosť

*Predmet činnosti:* riadiaca a koordinačná činnosť

Spoločnosť predstavovala materskú spoločnosť holdingu, ktorá zabezpečovala predovšetkým riadiacu a koordinačnú činnosť, ako aj zodpovedala za tvorbu strategických plánov Skupiny. Investičná spoločnosť bola založená za účelom investovania v oblasti private equity. Zameriavala sa na vyhľadávanie investičných príležitostí na slovenskom trhu bez obmedzenia ich charakteru alebo ekonomického sektora. V rámci skupiny spravovala aktíva v objeme približne 120.000.000 EUR, pričom zamestnávala približne 400 zamestnancov v rámci svojich dcérskych spoločností. Okrem iných spoločností zastrešovala aj spoločnosť Pro Partners Asset Management, a.s., s ktorou nakoniec došlo v 1Q 2015 k splynutiu.



## **2. spoločnosť:**

|                            |  |
|----------------------------|--|
| <i>Obchodné meno:</i>      | Pro Partners Asset Management, a.s.  |
| <i>Miesto registrácie:</i> | Slovenská republika, Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 3504/B, IČO: 315 625 91 |
| <i>Vznik Emitenta:</i>     | Spoločnosť vznikla dňom zápisu do Obchodného registra vedeného Okresným súdom Bratislava I dňa 01.05.1992          |
| <i>Doba trvania:</i>       | Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú, zanikla splynutím spoločností k 16.04.2015                              |
| <i>Spôsob založenia:</i>   | zakladateľská listina  |
| <i>Právna forma:</i>       | akciová spoločnosť   |
| <i>Predmet činnosti:</i>   | hlavnou činnosťou bol asset management dcérskych spoločností ako aj podporné služby v rámci skupiny                |

Spoločnosť Pro Partners Asset Management, a.s. patrila do portfólia holdingovej spoločnosti Pro Partners Holding, a.s., pričom zastrešovala projekty v oblasti private equity a činnosti v oblastiach projektového financovania, obchodovania s nehnuteľnosťami vrátane ich prenajímania, správy a vymáhania pohľadávok, venture a mezanínového kapitálu. V rámci investičných projektov realizovaných v rámci Skupiny zabezpečovala spoločnosť Pro Partners Asset Management, a.s. financovanie týchto investičných projektov (okrem iného aj formou zmeniek) ako aj projektové riadenie a ďalšie podporné služby.

### **3.4.2. Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta**

Spoločnosť v súčasnosti neeviduje žiadne nové dôležité udalosti, ktoré by mohli svojou povahou a charakterom negatívne ovplyvniť postavenie Emitenta, resp. jeho vyhodnotenie zo strany investorov.

### **3.4.3. Investície**

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nemá a ani neplánuje žiadne nové investície nad rámec uvedený v kapitole 4.1.2 („*Dôvody ponuky a použitie výnosov*“).

## **3.5. PREHĽAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI**

### **3.5.1. Predmet činnosti**

Predmetom podnikania Emitenta je:

- i. vypracovanie územnoplánovacích podkladov a územno-plánovacej dokumentácie a dokumentácií zadania a projekty všetkých druhov stavieb
- ii. konzultačná a poradenská činnosť v oblasti poľnohospodárstva a investičnej výstavby
- iii. obchodná a sprostredkovateľská činnosť mimo riadnej predajne v oblasti stavebníctva
- iv. inžinierska činnosť
- v. činnosť účtovných a ekonomických poradcov

- vi. vedenie účtovníctva
- vii. prevádzkovanie telovýchovných zariadení a zariadení slúžiacich regenerácii – prevádzkovanie sauny
- viii. sprostredkovanie kultúrnych a športových podujatí
- ix. kopírovacie a rozmnožovacie služby
- x. kúpa tovaru za účelom jeho predaja iným prevádzkovateľom živnosti v rozsahu voľnej živnosti
- xi. kúpa tovaru za účelom jeho predaja konečnému spotrebiteľovi v rozsahu voľnej živnosti
- xii. prenájom nehnuteľností
- xiii. prenájom motorových vozidiel
- xiv. prenájom kancelárskych strojov a zariadení
- xv. poskytovanie pôžičiek nebankovým spôsobom
- xvi. faktoring a forfaiting
- xvii. činnosť organizačných poradcov
- xviii. sprostredkovanie obchodu, reklamy, výroby a služieb
- xix. poradenská a konzultačná činnosť v oblasti obchodu
- xx. reklamná, inzertná a propagačná činnosť
- xxi. prekladateľské služby
- xxii. prieskum trhu
- xxiii. vzdelávacia činnosť v oblasti obchodu
- xxiv. ekonomické a organizačné poradenstvo
- xxv. prenájom strojov a prístrojov
- xxvi. obstarávateľská činnosť spojená s prenájmom nehnuteľností
- xxvii. prenájom nehnuteľností s poskytovaním doplnkových služieb
- xxviii. nakladanie s výsledkami tvorivej činnosti so súhlasom autora
- xxix. poradenská, konzultačná a sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu a služieb v rozsahu voľnej živnosti

### 3.5.2. Hlavné činnosti

#### i. *Charakteristika hlavných činností (služieb), ktoré vykonáva Emitent*

Emitent predstavuje materskú spoločnosť holdingu. Zaoberá sa najmä riadiacou, koordinačnou a kontrolnou činnosťou. Okrem týchto činností sa venuje získaniu externých zdrojov financovania pre financovanie podnikateľských aktivít Skupiny ako celku prostredníctvom čerpania úverov z bankových inštitúcií, prijímania pôžičiek, vydávania zmeniek či emitovania dlhopisov. Takto získané finančné prostriedky Emitent podľa potreby poskytuje vo forme úverov a pôžičiek spoločnostiam Skupiny, financuje nové investičné projekty alebo využíva na refinancovanie súčasne využívaného dlhového financovania. Emitent takisto zastrešuje projekty v oblasti private equity a činnosti v oblastiach projektového financovania, obchodovania s nehnuteľnosťami vrátane ich prenajímania, správy a vymáhania pohľadávok, venture a mezanínového kapitálu. V neposlednom rade

je Emitent zodpovedný za tvorbu strategických plánov, celkový rozvoj Skupiny a jej expanziu na zahraničné trhy.

ii. *Označenie všetkých významných nových produktov a činností*

Emitent nedisponuje žiadnymi novými produktmi ani službami, ktoré by významným spôsobom ovplyvnili bežné účtovné obdobie alebo postavenie na trhu. Zároveň Emitent vyhlasuje, že nedošlo ku žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a samotného financovania.

3.5.3. Hlavné trhy

i. *Hlavné trhy na ktorých Emitent súťaží*

Z povahy hlavnej činnosti Emitenta vyplýva, že nesúťaží na žiadnom trhu.

ii. *Trhové podiely Emitenta*

Trhové podiely nie sú relevantné vzhľadom k povahe a charakteru vykonávaných činností Emitenta a rovnako Emitent nemá žiadne kvantifikovateľné trhové podiely.

iii. *Postavenie Emitenta na trhu*

Vzhľadom k povahe a charakteru Emitentom vykonávaných činností nie je jeho postavenie na trhu relevantnou informáciou a žiadne kvantifikovateľné postavenie na trhu si Emitent nevytvoril.

### 3.6. ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

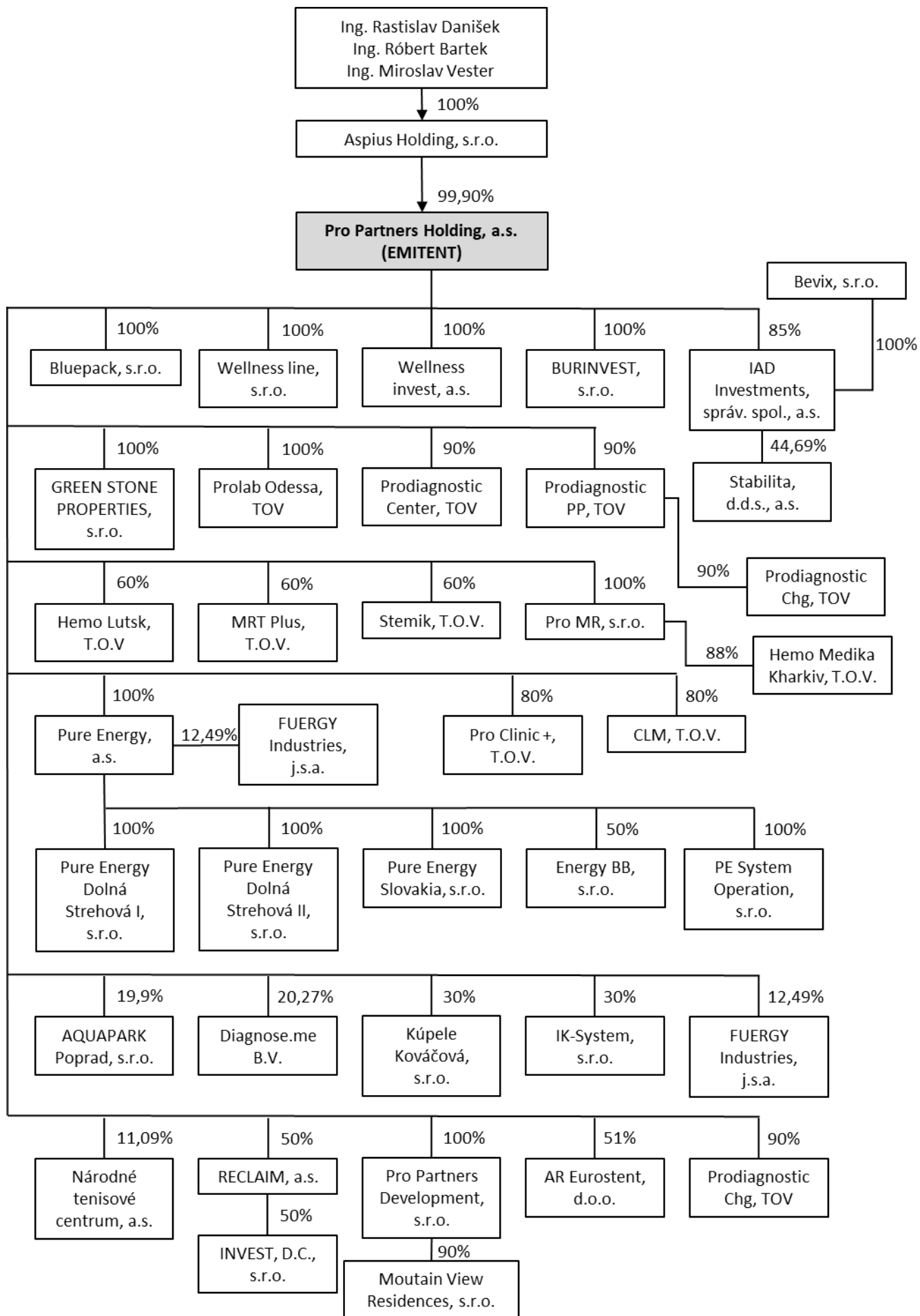
3.6.1. Postavenie Emitenta v Skupine

Materskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť Aspius Holding, s.r.o., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, IČO: 54 256 283, ktorá bola založená podľa slovenského práva. Spoločnosť vlastní 99,90% akcií Emitenta. Zvyšné 0,10% akcií vlastní slovenské fyzické osoby. Spoločnosť Aspius Holding, s.r.o. pôsobí výlučne ako holdingová spoločnosť, t.j. pôsobí za účelom držania akcií v dcérskej spoločnosti a zároveň nevykonáva žiadnu obchodnú či podnikateľskú činnosť. Spoločnosť rovnako nevykonáva ani žiadne operácie s finančnými aktívami.

Emitent je materskou spoločnosťou Skupiny, ktorý vznikol splynutím spoločností Pro Partners Holding, a.s. (IČO: 35 831 014) a Pro Partners Asset Management, a.s. (IČO: 31 562 591), ktoré mali niekoľkoročnú históriu vykonávania podnikateľských aktivít na slovenskom trhu.

3.6.2. Organizačná štruktúra skupiny Emitenta

Nižšie vyobrazená grafická schéma zobrazuje zjednodušenú organizačnú štruktúru Skupiny ku dňu vyhotovenia Prospektu:



### 3.6.3. Závislosť Emitenta na iných osobách

Emitent je závislý na spoločnostiach Skupiny, čo vyplýva z vlastníctva tak väčšinových ako aj menšinových podielov v niekoľkých podnikateľských subjektoch. Emitent predovšetkým drží, spravuje poprípade financuje účasti na iných spoločnostiach zo Skupiny emitenta. Práve z tohto dôvodu je Emitent do významnej miery závislý od príjmov z dividend a prípadne úrokov z pôžičiek poskytnutých dcérskym spoločnostiam, pričom tieto závisia od úspešnosti podnikania jeho dcérskych spoločností. Ak by dcérske spoločnosti nedosahovali očakávané výsledky, malo by to významný vplyv na príjmy Emitenta a na jeho schopnosť splniť svoje záväzky z Dlhopisov.

## 3.7. INFORMÁCIE O TRENDOCH

### 3.7.1. Negatívne zmeny vo vyhlídkach

Emitent vyhlasuje, že od dátumu jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky u neho nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhládok.

### 3.7.2. Trendy

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, ktoré by s reálnou pravdepodobnosťou mali mať podstatný vplyv na perspektívu Emitenta minimálne počas bežného finančného roka.

## 3.8. PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

Emitent nezverejnil žiadnu prognózu ani odhad zisku a ani ich v tomto Prospekte neuvádza.

## 3.9. RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Emitent je akciovou spoločnosťou založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Riadiacim orgánom Emitenta je predstavenstvo a dozorným orgánom Emitenta je dozorná rada.

### 3.9.1. Členovia riadiacich a dozorných orgánov

#### i. *Predstavenstvo Emitenta*

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta. Je oprávnené konať v mene Emitenta vo všetkých veciach a zastupuje Emitenta voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. V mene spoločnosti je každý člen predstavenstva konať samostatne. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť riadne vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti, okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie vytvoreného zisku, vrátane určenia výšky, spôsobu a miesta

vyplatenia dividend a návrh na úhradu strát. Predstavenstvo tiež zvoláva valné zhromaždenie Emitenta.

Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba.

Členmi predstavenstva Emitenta sú:

1. **Ing. Tomáš Zedníček:** člen predstavenstva od 11.07.2020
2. **Petr Matovič:** člen predstavenstva od 11.07.2020
3. **Ing. Vanda Vránska:** členka predstavenstva od 11.07.2020

Pracovná kontaktná adresa členov predstavenstva Emitenta je Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, Slovenská republika.

ii. *Dozorná rada Emitenta*

Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom Emitenta. Dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie podnikateľskej činnosti Emitenta. V prípadoch uvedených v § 196a Obchodného zákonníka dáva predchádzajúci súhlas predstavenstvu k uzavretiu príslušných zmlúv. Dozorná rada overuje postupy vo veciach Emitenta a je oprávnená kedykoľvek nahliadať do účtovných dokladov, spisov a záznamov týkajúcich sa činnosti Emitenta a zisťovať stav Emitenta. Dozorná rada preskúmava účtovné závierky, ktoré je Emitent povinný vyhotovovať podľa osobitného predpisu, a návrh na rozdelenie zisku alebo úhradu strát a je povinná podať o výsledku preskúmania správu valnému zhromaždeniu. V prípade zistenia závažných nedostatkov v hospodárení a v iných prípadoch, ak to vyžadujú záujmy spoločnosti, zvoláva dozorná rada valné zhromaždenie.

Dozorná rada má troch (3) členov. Dozorná rada udeľuje predchádzajúci súhlas v prípadoch ustanovených v Obchodnom zákonníku a stanovách Emitenta.

Dozorná rada je zložená z nasledujúcich členov:

1. **Ing. Rastislav Danišek:** predseda dozornej rady od 03.02.2021
2. **Ing. Róbert Bartek:** člen dozornej rady od 03.02.2021
3. **Ing. Miroslav Vester:** člen dozornej rady od 03.02.2021

Pracovná kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady je Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, Slovenská republika.

3.9.2. Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov

Emitent prehlasuje, že na členov predstavenstva a dozornej rady Emitenta sa vzťahujú zákonné obmedzenia podľa § 196 Obchodného zákonníka, týkajúce sa zákazu konkurencie. Členovia predstavenstva a dozornej rady nesmú:

- i. vo vlastnom mene alebo na vlastný účet uzavierať obchody, ktoré súvisia s podnikateľskou činnosťou Emitenta
- ii. sprostredkovať pre iné osoby obchody Emitenta
- iii. zúčastňovať sa na podnikaní inej spoločnosti ako spoločník s neobmedzeným ručením
- iv. vykonávať činnosť ako štatutárny orgán alebo člen štatutárneho alebo iného orgánu inej právnickej osoby s podobným predmetom podnikania, ibaže ide o spoločnosť, na ktorej podnikaní sa zúčastňuje spoločnosť, ktorej štatutárneho orgánu sú členom.

Porušenie týchto povinností vyplývajúcich zo zákazu konkurencie má následky uvedené v §65 Obchodného zákonníka.

Emitent si nie je vedomý žiadneho možného stretu záujmov medzi povinnosťami členov predstavenstva a dozornej rady vo vzťahu k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

### **3.10. SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI**

#### **3.10.1. Výbor pre audit**

U Emitenta nebol zriadený výbor pre audit.

#### **3.10.2. Režim podnikového riadenia „corporate governance“**

Emitent sa v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník.

Emitent sa v čase vyhotovenia Prospektu neriadi Kódexom správy a riadenia spoločností. Pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností sa do určitej miery prekrývajú s požiadavkami kladenými na správu a riadenie Emitenta ustanovenými v právnych predpisoch Slovenskej republiky, preto možno konštatovať, že Emitent niektoré pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností ku dňu vyhotovenia Prospektu fakticky dodržiava, avšak vzhľadom na to, že Emitent pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností zatiaľ výslovne do svojej správy a riadenia neimplementoval, ani podľa Kódexu správy a riadenia spoločností zatiaľ pri svojej správe a riadení nepostupuje, dáva Emitent pre účely tohto Prospektu vyššie uvedené vyhlásenie, že pri svojej správe a riadení nedodržiava pravidlá stanovené v Kódexe správy a riadenia spoločností, a to z toho dôvodu, že ho právne predpisy k dodržiavaniu týchto pravidiel nezaväzujú.

### **3.11. FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA**

#### **3.11.1. Historické finančné informácie**

Emitent pôsobí na trhu pod obchodným menom Pro Partners Holding, a.s.. Pôvodné spoločnosti Pro Partners Holding, a.s. (IČO: 35 831 014) a Pro Partners Asset Management, a.s. (IČO: 31 562 591) zanikli splynutím bez likvidácie. Emitent publikuje auditovanú konsolidovanú účtovnú závierku zostavenú podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS. Účtovné závierky Emitenta sú k nahliadnutiu na webovom sídle [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).

Zverejnené finančné údaje Emitenta sú nasledovné:

**Výkaz ziskov a strát Emitenta k 31.12.2023 a 31.12.2022:**

| <b>Výkaz ziskov a strát (v celých EUR)</b>            | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Výnosy z dividend                                     | 25 260            | 7 303             |
| Zisk/Strata z FVTPL*, netto                           | -8 130            | 5 344             |
| Podiel na zisku z developerských projektov            | 2 105             | 3 267             |
| Úrokové výnosy – FVTPL                                | 966               | 1 121             |
| Úrokové náklady – FVTPL                               | -2 873            | -3 041            |
| <b>Čisté výnosy</b>                                   | <b>17 328</b>     | <b>13 994</b>     |
| Personálne náklady                                    | -1 986            | -1 973            |
| Náklady na služby                                     | -1 342            | -1 815            |
| Ostatné prevádzkové náklady/výnosy, netto             | 571               | -184              |
| <b>Prevádzkové náklady/výnosy spolu</b>               | <b>-2 757</b>     | <b>-3 972</b>     |
| <b>PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK</b>                           | <b>14 571</b>     | <b>10 022</b>     |
| Úrokové výnosy – ostatné                              | 823               | 874               |
| Úrokové náklady – ostatné                             | -841              | -545              |
| Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam | -1 972            | -5 343            |
| Ostatné finančné výnosy, netto                        | 988               | 195               |
| <b>Ostatné finančné náklady/výnosy, netto</b>         | <b>-1 002</b>     | <b>-4 819</b>     |
| <b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>                             | <b>13 569</b>     | <b>5 203</b>      |
| Daň z príjmu  | 30                | -53               |
| <b>ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ</b>                          | <b>13 599</b>     | <b>5 150</b>      |

**Súvaha Emitenta zostavená k 31.12.2023 a 31.12.2022:**

| <b>AKTÍVA (v tis. EUR)</b>   | <b>31.12.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>AKTÍVA SPOLU</b>  | <b>117 276</b>    | <b>126 097</b>    |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>   | <b>92 818</b>     | <b>97 646</b>     |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hosp. výsledok           | 89 035            | 95 021            |
| Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie                      | 803               | 167               |
| Nehmotný majetok   | 10                | 16                |
| Investície do dcérskych spoločností                                      | 1 841             | 1 841             |
| Úverové pohľadávky   | 1 004             | 284               |
| Odložená daňová pohľadávka   | 125               | -                 |
| Iné aktíva   | -                 | 317               |
| <b>Krátkodobé aktíva</b>   | <b>24 458</b>     | <b>28 451</b>     |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hosp. výsledok           | 3 189             | 10 360            |
| Úverové pohľadávky   | 6 525             | 9 055             |
| Iné aktíva   | 889               | 635               |
| Iné pohľadávky   | 10 202            | 5 065             |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (okrem kontokorentných úverov) | 3 653             | 3 336             |
| <b>PASÍVA SPOLU</b>  | <b>117 276</b>    | <b>126 097</b>    |
| <b>Vlastné imanie</b>  | <b>53 604</b>     | <b>45 005</b>     |
| Základné imanie  | 10 057            | 10 057            |
| Rezervný fond a ostatné fondy  | 3 999             | 3 484             |
| Nerozdelený zisk   | 39 548            | 31 464            |
| <b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>   | <b>63 672</b>     | <b>81 092</b>     |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>  | <b>41 105</b>     | <b>44 488</b>     |
| Prijaté úvery a pôžičky  | 40 522            | 44 428            |
| Odložený daňový záväzok  | 123               | 53                |
| Leasing  | 453               | -                 |
| Iné záväzky  | 7                 | 7                 |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>  | <b>22 567</b>     | <b>36 604</b>     |
| Prijaté úvery a pôžičky  | 18 553            | 34 763            |
| Leasing  | 143               | -                 |
| Iné záväzky  | 2 658             | 104               |
| Obchodné a ostatné záväzky   | 1 213             | 1 737             |



**Výkaz ziskov a strát Emitenta k 30.06.2024 a 30.06.2023:**

| <b>Výkaz ziskov a strát (v celých EUR)</b>            | <b>30.6.2024</b> | <b>30.06.2023</b> |
|---|------------------|-------------------|
| Výnosy z dividend                                     | 7 807            | 24 941            |
| Zisk/Strata z FVTPL*, netto                           | -1 250           | -17 815           |
| Úrokové výnosy – FVTPL                                | 711              | 945               |
| Úrokové náklady – FVTPL                               | -1 614           | -1 638            |
| <b>Čisté výnosy</b>                                   | <b>5 654</b>     | <b>6 433</b>      |
| Personálne náklady                                    | - 963            | -874              |
| Náklady na služby                                     | - 561            | -610              |
| Ostatné prevádzkové náklady/výnosy, netto             | 77               | 297               |
| <b>Prevádzkové náklady/výnosy spolu</b>               | <b>-1 447</b>    | <b>-1 187</b>     |
| <b>PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK</b>                           | <b>4 207</b>     | <b>5 246</b>      |
| Úrokové výnosy – ostatné                              | 460              | 456               |
| Úrokové náklady – ostatné                             | - 305            | -699              |
| Čisté zmeny opravných položiek k úverovým pohľadávkam | - 480            | -1 529            |
| Ostatné finančné výnosy, netto                        | - 119            | 124               |
| <b>Ostatné finančné náklady/výnosy, netto</b>         | <b>- 444</b>     | <b>-1 648</b>     |
| <b>ZISK PRED ZDANENÍM</b>                             | <b>3 763</b>     | <b>3 598</b>      |
| Daň z príjmu  | -13              | -7                |
| <b>ČISTÝ ZISK PO ZDANENÍ</b>                          | <b>3 750</b>     | <b>3 591</b>      |

**Súvaha Emitenta zostavená k 30.06.2024 a 30.06.2023:**

| <b>AKTÍVA (v tis. EUR)</b>   | <b>30.6.2024</b> | <b>30.06.2023</b> |
|--|------------------|-------------------|
| <b>AKTÍVA SPOLU</b>  | <b>127 968</b>   | <b>126 053</b>    |
| <b>Dlhodobé aktíva</b>   | <b>97 272</b>    | <b>100 976</b>    |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hosp. výsledok           | 92 430           | 97 816            |
| Hmotný majetok, aktíva spojené s právom na užívanie                      | 2 052            | 803               |
| Nehmotný majetok   | 8                | 10                |
| Úverové pohľadávky   | 2 655            | 2 205             |
| Iné aktíva   | 127              | 142               |
| <b>Krátkodobé aktíva</b>   | <b>30 696</b>    | <b>25 077</b>     |
| Finančné aktíva oceňované v reálnej hodnote cez hosp. výsledok           | 5 181            | 3 189             |
| Úverové pohľadávky   | 6 704            | 5 846             |
| Iné aktíva   | 840              | 897               |
| Iné pohľadávky   | 11 505           | 10 202            |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty (okrem kontokorentných úverov) | 6 466            | 4 943             |
| <b>PASÍVA SPOLU</b>  | <b>127 968</b>   | <b>126 053</b>    |
| <b>Vlastné imanie</b>  | <b>56 910</b>    | <b>53 160</b>     |
| Základné imanie  | 10 057           | 10 057            |
| Rezervný fond a ostatné fondy  | 4 099            | 4 099             |
| Nerozdelený zisk   | 42 754           | 39 004            |
| <b>ZÁVÄZKY SPOLU</b>   | <b>71 058</b>    | <b>72 893</b>     |
| <b>Dlhodobé záväzky</b>  | <b>7 950</b>     | <b>50 037</b>     |
| Prijaté úvery a pôžičky  | 7 457            | 49 454            |
| Odložený daňový záväzok  | 108              | 123               |
| Leasing  | 380              | 453               |
| Iné záväzky  | 5                | 7                 |
| <b>Krátkodobé záväzky</b>  | <b>63 108</b>    | <b>22 856</b>     |
| Prijaté úvery a pôžičky  | 59 721           | 18 829            |
| Leasing  | 145              | 143               |
| Iné záväzky  | 2 607            | 2 658             |
| Obchodné a ostatné záväzky   | 635              | 1 226             |

**3.11.2. Povaha zverejnených finančných informácií**

Finančné údaje Emitenta uvedené v tomto Prospekte vyplývajú z konsolidovaných účtovných závierok zostavených k 31.12.2023, 31.12.2022 a z priebežnej účtovej závierky zostavenej k 30.6.2024 a k tomu prislúchajúcemu bezprostredne predchádzajúcemu obdobiu 30.6.2023.

### 3.11.3. Audit historických finančných informácií

Emitent, ako malý a stredný podnik v zmysle Nariadenia Komisie (ES) č. 70/2001, poveril auditorskú spoločnosť FS Consulting, s.r.o., licencia UDVA č. 342, Cintorínska 21, 811 08 Bratislava, IČO: 44 733 780, Dr. Jaroslav Kašiak, CPA, licencia SKAU č. 923, k auditu účtovnej závierky Emitenta zostavenej 31.12.2023 a účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2022. Z týchto účtovných závierok pochádzajú historické finančné informácie uvedené v Prospekte. Pokiaľ nie je v Prospekte vyslovene uvedené inak, zdrojom všetkých finančných informácií ohľadom Emitenta (nie Skupiny), sú tieto účtovné závierky Emitenta.

### 3.11.4. Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky

Poslednou auditovanou účtovnou závierkou Emitenta je jeho koncoročná riadna účtovná závierka zostavená k 31.12.2023.

### 3.11.5. Priebežné finančné informácie

Priebežné finančné informácie Emitenta – priebežná účtovná závierka zostavená k 30.6.2024 je zverejnená na webovom sídle Emitenta: [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).

### 3.11.6. Súdne a rozhodcovské konania

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nebol Emitent účastníkom žiadneho správneho konania, súdneho sporu ani rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta alebo Skupiny emitenta. Rovnako Emitent vyhlasuje, že ani spoločnosti, ktorých splnutie a z toho vyplývajúci zánik, ktorý predchádzal vzniku Emitenta ako nástupníckej spoločnosti, neboli účastníkmi žiadneho správneho konania, súdneho sporu ani rozhodcovského konania.

### 3.11.7. Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta

Emitent neeviduje žiadne významné skutočnosti týkajúce sa finančnej alebo obchodnej situácie Emitenta, ktoré by negatívnym spôsobom ovplyvňovali jeho pôsobenie.

## 3.12. HLAVNÍ AKCIONÁRI

### 3.12.1. Kontrola nad Emitentom

Údaje o akcionároch Emitenta a podiely akcionárov Emitenta na hlasovacích právach v Emitentovi sú uvedené v odseku 3.6 „**Organizačná štruktúra**“ vyššie. Väčšinovým akcionárom Emitenta je spoločnosť Aspius Holding s.r.o., ktorá vlastní 99,90% akcií Emitenta. Akcionármi spoločnosti Aspius Holding, s.r.o. sú slovenské fyzické osoby, Ing. Rastislav Danišek, Ing. Róbert Bartek a Ing. Miroslav Vester, ktorí sú zároveň členmi dozornej rady Emitenta. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú z právnych predpisov Slovenskej republiky. Osobitné opatrenia nad rámec právnych predpisov Slovenskej republiky Emitent neprijal.

### 3.12.2. Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom

Emitentovi nie sú známe žiadne mechanizmy ani dojednania, ktoré by mohli viesť ku zmene ovládania a kontroly nad Emitentom.

### 3.13. DODATOČNÉ INFORMÁCIE

#### 3.13.1. Základné imanie Emitenta

Základné imanie Emitenta je vo výške 10.056.942,91 EUR. Základné imanie Emitenta je tvorené kmeňovými listinnými akciami na meno v počte:

|    |          |                                  |             |
|----|----------|----------------------------------|-------------|
| 1. | 100ks    | o menovitej hodnote jednej akcie | 100.000 EUR |
| 2. | 158ks    | o menovitej hodnote jednej akcie | 33,19 EUR   |
| 3. | 15.619ks | o menovitej hodnote jednej akcie | 3,31 EUR    |

Základné imanie Emitenta je splatené v jeho plnom rozsahu.

#### 3.13.2. Zakladateľská listina a stanovky Emitenta

Emitent bol založený na základe zmluvy o splynutí zo dňa 16.4.2015, ktorá je spísaná v notárskej zápisnici N 232/2015, Nz 12828/2015, pričom samotná notárska zápisnica nahrádza zakladateľskú listinu, obsahuje znenie zakladateľskej zmluvy a rovnako nahrádza stanovky Emitenta.

### 3.14. VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent neevviduje ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu žiadne významné zmluvy mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti. Emitent zároveň predpokladá, že v budúcnosti v rámci bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti uzavrie so spoločnosťami zo Skupiny jednu alebo viac zmlúv o úvere alebo pôžičke, v ktorej sa zaviazne poskytnúť čistý výnos emisie Dlhopisov formou úročeného úveru alebo pôžičky. Nepredpokladá sa, že Emitent uzavrie mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti akúkoľvek zmluvu, ktorá by mohla viesť ku vzniku záväzku alebo nároku ktoréhokoľvek člena Skupiny, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

### 3.15. DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

V pracovných dňoch v čase od 10:00 do 15:00 hod je možné nahliadnuť v sídle Emitenta, Malý trh 2/A, 811 08, Bratislava – Staré Mesto, Slovenská republika, do nasledujúcich dokumentov (alebo ich kópií):

- notárska zápisnica o splynutí N 232/2015, Nz 12828/2015, ktorá nahrádza zakladateľskú listinu a stanovky Emitenta
- účtovné závierky overené audítorom zostavené k 31.12.2023 a 31.12.2022
- priebežná účtovná závierka zostavená k 30.6.2024
- všetky správy, listiny a ostatné dokumenty, ktorých akákoľvek časť je súčasťou Prospektu Emitenta alebo na ktoré sa v Prospekte odkazuje

Do dokumentov, ktoré sú vo vyššie uvedených odsekoch a) až d) je možné nahliadnuť v zbierke listín vedenej obchodným registrom Mestského súdu Bratislava III, ktorá je súčasťou obchodného registra a je verejne prístupná.

Tento Prospekt bude po schválení NBS k dispozícii aj v elektronickej podobe na webovom sídle Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).

### 3.15.1. Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte

V Prospekte sú formou odkazu na webové sídlo Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk) uvedené nasledujúce informácie:

- priebežná účtovná zvierka Emitenta zostavená k 30.06.2024  
<https://www.propartnersholding.sk/storage/app/uploads/public/672/c22/257/672c222570d1a515561140.pdf>
- auditovaná účtovná zvierka Emitenta zostavená k 31.12.2023  
<https://www.propartnersholding.sk/storage/app/uploads/public/66b/b52/c02/66bb52c0266af336036492.pdf>
- auditovaná účtovná zvierka Emitenta zostavená k 31.12.2022  
<https://www.propartnersholding.sk/storage/app/uploads/public/655/1e6/f4d/6551e6f4d312d953162297.pdf>

**Emitent vyhlasuje, že z horeuvedených externých odkazov na finančné správy Emitenta sú pre účely Prospektu relevantné účtovné zvierky a k nim prislúchajúce poznámky. Ostatné informácie uvedené v týchto dokumentoch nie sú pre účely Prospektu relevantné.**

## 4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

### 4.1. KLÚČOVÉ INFORMÁCIE

#### 4.1.1. Zájmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

Emitent je zároveň Aranžérom Emisie (ďalej len ako „Emitent“) a teda zabezpečuje vydanie Dlhopisov ako aj činnosť spojenú s prípravou a zabezpečením vydania Dlhopisov pričom Emitent vykonáva tieto činnosti v zmysle ustanovenia § 6 ods. 2 písm. f) Zákona o cenných papieroch. Emitent ďalej vystupuje ako Hlavný manažér (ďalej len ako „Emitent“) ponuky Dlhopisov, čím zabezpečuje činnosť spojenú so zabezpečením umiestnenia Dlhopisov. Emitent neposledne vystupuje ako Agent pre výpočty a Kótačný agent (ďalej len ako „Emitent“) v súvislosti s prijatím Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB. Ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený Emitentovi nie je známy žiadny záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu/ponuku.

#### 4.1.2. Dôvody ponuky a použitie výnosov

Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov bude po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, právnych služieb a iných odborných činností, rozvoj podnikateľských aktivít Emitent, Skupiny Emitenta a refinancovanie dlhu Emitenta a jeho dcérskych spoločností.

### 4.2. DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE

#### 4.2.1. Rating

Ani Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, a ani sa neočakáva, že pre účely tejto Emisie ako aj uvedenia na regulovaný voľný trh BCPB bude rating udelený.

### 4.3. OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV

Ponuka Dlhopisov Pro Partners Holding VIII. je postavená na emisných podmienkach zverejnených dňa 4.novembra 2024 na webovom sídle Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).

#### 4.3.1. Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov bude vydaná v súlade s aktuálnym znením Zákona o dlhopisoch, pri dodržaní príslušných ustanovení Nariadenia o prospekte, Delegovaných nariadení o prospekte, Zákona o cenných papieroch a Zákona o bankách.

#### 4.3.2. Emitent Dlhopisov

Dlhopisy emituje spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO: 47 257 521, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 6132/B. Dlhopisy budú emitované na základe rozhodnutia predstavenstva Emitenta zo dňa 15.10.2024.

#### 4.3.3. Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz

Druhom cenného papiera je Dlhopis. Názov Dlhopisu je Pro Partners Holding VIII.. Najvyššia suma menovitých hodnôt vydaných Dlhopisov a teda celková menovitá hodnota Emisie bude 50.000.000 EUR (slovom: päťdesiat miliónov eur). Dlhopisy budú denominované v mene euro. Emisný kurz je stanovený na 100% menovitej hodnoty Dlhopisu (ďalej len „**Emisný kurz**“). Dlhopisy sa budú predávať za emisný kurz upravený o alikvotný úrokový výnos vyrátaný podľa úrokovej sadzby platnej pre aktuálne výnosové obdobie od dňa vydania Dlhopisu do dňa jeho predaja. Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia Záväzok z upísania na účet určený Emitentom ku dňu, ktorý stanoví Emitent. Počas upisovacieho obdobia bol emisný kurz stanovený na 100% menovitej hodnoty.

#### 4.3.4. Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v Centrálnom Depozitári Cenných Papierov (ďalej len „**CDCP**“) alebo v akejkoľvek inej zákonom uznanej evidencii cenných papierov vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1.000 EUR (slovom: jedentisíc eur) (ďalej len "**Menovitá hodnota**") v počte 50.000 kusov. Dlhopisy budú vydané výhradne v eurách. Identifikačný kód ISIN Dlhopisov je **SK4000026209**. K Dlhopisom sú viazané všetky práva v zmysle Zákona o dlhopisoch, pokiaľ nie je nižšie uvedené inak. K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné, ani výmenné práva. S Dlhopismi sa pre Majiteľov Dlhopisov neviažu žiadne ďalšie výhody. Dlhopisy budú vydané na základe Emisných podmienok zverejnených dňa 4. novembra 2024 na webovom sídle Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).

#### 4.3.5. Prevoditeľnosť

Prevoditeľnosť Dlhopisov je bez akýchkoľvek obmedzení. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP. Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený. Pred samotným podaním žiadosti o schválenie Prospektu cenného papiera do NBS Dlhopisy neboli prijaté na kótovaný alebo iný trh akejkoľvek burzy cenných papierov, a ani sa s nimi neobchodovalo na žiadnom zahraničnom regulovanom verejnom trhu. Emitent sa avšak zaväzuje najneskôr do jedného roka od začiatku vydávania Dlhopisov požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

#### 4.3.6. Majitelia Dlhopisov

Majiteľmi Dlhopisov sa stanú osoby, ktoré sú evidované ako majitelia Dlhopisov na účte majiteľa vedenom CDCP alebo na účte majiteľa vedenom členom CDCP, alebo ktoré budú ako majitelia Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len "**Majitelia Dlhopisov**", pričom tento pojem zahŕňa aj jedného "Majiteľa Dlhopisov"). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, potom si Emitent vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Pokiaľ zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanoví inak, bude Emitent pokladať každého Majiteľa Dlhopisov za jeho oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmto Prospektom. Osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisov a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii CDCP, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov

bez zbytočného odkladu informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného na adresu Určenej prevádzkarne.

#### 4.3.7. Status záväzkov Emitenta

Záväzky z Dlhopisov predstavujú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú navzájom rovnocenné (*pari passu*) a čo do poradia ich uspokojenia budú vždy postavené rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom a prinajmenšom rovnocenne (*pari passu*) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých inak ustanovujú kogentné ustanovenia právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov rovnako.

Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorého veriteľom je alebo kedykoľvek počas jeho existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek predtým bola "spriaznenou osobou" Emitenta podľa §9 Zákona o konkurze (ďalej len "**spriaznený záväzok**") bude (I.) v konkurze na majetok Emitenta vedenom v Slovenskej republike automaticky a priamo zo zákona podriadený všetkým ostatným nepodriadeným záväzkom Emitenta a takýto spriaznený záväzok nebude môcť byť splnený skôr ako budú splnené všetky ostatné nepodriadené záväzky Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili do konkurzu na majetok Emitenta a (II.) v reštrukturalizácii Emitenta nemôže byť spriaznený záväzok splnený v rovnakom alebo väčšom rozsahu ako akýkoľvek iný nepodriadený záväzok Emitenta voči jeho veriteľom, ktorí si svoje pohľadávky riadne prihlásili v reštrukturalizácii Emitenta.

Dlhopisy budú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov.

**Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.**

#### 4.3.8. Vyhlásenie a záväzkov Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov a vyplácať výnosy z Dlhopisov v súlade s týmto Prospektom.

#### 4.3.9. Negatívne záväzky

Emitent sa zaväzuje, že do doby splnenia všetkých svojich platobných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doposiaľ nesplatených v súlade s týmto Prospektom k svojmu majetku nezriadi ani neumožní zriadenie žiadneho zabezpečenia akýchkoľvek svojich záväzkov záložným alebo inými obdobnými právami tretích osôb, ktoré by obmedzili práva Emitenta k jeho súčasnému alebo budúcemu majetku alebo príjmom, pokiaľ najneskôr súčasne so zriadením takýchto záložných práv alebo iných obdobných práv tretích osôb nezabezpečí, aby jeho záväzky vyplývajúce z Dlhopisov boli zabezpečené rovnocenne s takto zabezpečovanými záväzkami. Toto obmedzenie sa však nevzťahuje na:

akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, aké sa obvykle poskytujú v rámci podnikateľskej činnosti vykonávanej Emitentom alebo zriadené v súvislosti s obvyklými bankovými operáciami Emitenta; alebo

- i. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb (existujúce alebo budúce) vyplývajúce zo zmluvných dojednaní Emitenta existujúcich k Dátumu vydania Dlhopisov alebo ktoré sa týkajú majetku alebo aktív Emitenta, ktoré sú založené alebo použité ako zábezpeka v čase vyhotovenia Prospektu; alebo

- ii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva, ktoré viažu na obchodnom majetku Emitenta v dobe jeho nadobudnutia, alebo za účelom zabezpečenia záväzkov Emitenta vzniknutých výhradne v súvislosti s obstaraním takéhoto majetku alebo aktív alebo ich častí (okrem iného v súvislosti s nadobudnutím nových majetkových účastí na iných osobách); alebo
- iii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, vyplývajúce zo zákona alebo vzniknuté na základe súdneho alebo iného úradného rozhodnutia.

Pre účely tohto Prospektu znamenajú "Závázky" záväzky Emitenta zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky a ďalej ručiteľské záväzky Emitenta prevzaté za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky. Pre účely tejto definície Záväzkov znamenajú "ručiteľské záväzky" záväzky Emitenta prevzaté za záväzky tretích osôb vo forme ručiteľského vyhlásenia, prístupia k záväzku alebo inej formy ručenia, či prevzatia spoločného a nerozdielneho záväzku.

#### 4.3.10. Výnos Dlhopisov

Výnos Dlhopisov je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,75% p.a.

Výnos sa vypočíta ako súčin:

- i. Menovitej hodnoty Dlhopisu;
- ii. Pevnej úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety; a
- iii. Podielu počtu dní aktuálneho obdobia a fixného počtu 365 dní („Act/365“), pričom:
  - 1. „počtom dní aktuálneho obdobia“ sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom vydania Dlhopisov;
  - 2. počet dní v menovateli zostáva po celú dobu životnosti Dlhopisov nemenný v počte 365 dní

Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané počas životnosti emisie jedenkrát ročne, vždy k 7. novembru príslušného kalendárneho roka. Posledný výnos bude vyplatený spolu s menovitou hodnotou Dlhopisu ku dňu 7. novembra 2028. Prvá výplata výnosu sa uskutoční dňa 7. novembra 2025. Ak prípadne termín výplaty výnosu Dlhopisov na deň pracovného voľna alebo pracovného pokoja, bude výplata výnosu vykonaná najbližší pracovný deň, pričom Majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu Dlhopisov.

#### 4.3.11. Splatnosť Dlhopisov

i. *Konečné splatenie:*

Emitent splatí menovitou hodnotu Dlhopisu jednorazovo ku 7. novembru 2028 (ďalej len „Deň splatnosti Dlhopisov“), a to v súlade s kapitolou 4.3.12 (*Spôsob, termíny a miesto splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov*) Prospektu. Po splatení menovitej hodnoty sa Dlhopisy nebudú úročiť.



ii. *Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:*

Emitent si vyhradzuje právo úplného alebo čiastočného predčasného splatenia Dlhopisov (ďalej len „**Predčasné splatenie**“), a to v súlade s kapitolou 4.3.12 (*Spôsob, termíny a miesto splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov*) Prospektu.

1. Emitent si vyhradzuje právo úplného alebo čiastočného predčasného splatenia dlhopisov kedykoľvek po dátume 6. november 2026.
2. Termín predčasného splatenia oznámi Emitent v dennej tlači uverejňujúcej burzové správy, minimálne 30 dní vopred pred dátumom predčasného splatenia menovitej hodnoty.
3. V prípade úplného predčasného splatenia menovitej hodnoty Dlhopisu bude úročenie Dlhopisu ukončené dňom odoslania finančných prostriedkov z účtu Emitenta.
4. V prípade čiastočného predčasného splatenia menovitej hodnoty Dlhopisu sa po splatení časti menovitej hodnoty Dlhopisu bude ďalej úročiť len jeho nesplatená časť.
5. Emitent sa v prípade úplného predčasného splatenia emisie zaväzuje vyplatiť Majiteľom Dlhopisov prémii za predčasné splatenie vo výške 0,50% z menovitej hodnoty každého Dlhopisu.

iii. *Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov:*

Majitelia Dlhopisov majú právo na predčasné splatenie menovitej hodnoty v zákonom uvedených prípadoch. V takom prípade, je majiteľ Dlhopisu povinný požiadať o splatenie menovitej hodnoty písomnou žiadosťou podpísanou s úradne overeným podpisom osoby oprávnenej konať v mene Majiteľa Dlhopisu. V prípade, že Majiteľom Dlhopisu je právnická osoba, k žiadosti je povinná priložiť výpis z obchodného registra, nie starší ako tri mesiace.

4.3.12. Spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov

i. *Mena*

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v mene euro. Všetky platby súvisiace s Dlhopismi budú vyplácané a Majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmto Prospektom v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby. Všetky odkazy na "EUR" alebo "euro" v Prospekte sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

ii. *Deň výplaty*

Splatenie Dlhopisov bude realizované k dátumom uvedeným v tomto Prospekte (t.j. v Deň splatnosti Dlhopisov každý z týchto dní tiež ako „**Deň výplaty**“) v súlade s týmto Prospektom, a to prostredníctvom Emitenta, v Určenej prevádzkarni (platobné miesto). Ak pripadne Deň výplaty na iný než Pracovný deň, vznikne Emitentovi povinnosť zaplatiť predmetné čiastky v najbližší nasledujúci Pracovný deň bez toho, aby bol povinný platiť úrok z omeškania alebo iné dodatočné čiastky za takýto časový odklad. Pre účely tohto Prospektu sa za Pracovný deň považuje akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty a nedele), kedy sú banky v Slovenskej republike a CDCP bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vysporiadané medzibankové obchody v euro (ďalej len „**Pracovný deň**“).

iii. *Určenie práva na výplaty súvisiace s Dlhopismi*

Dátum ex-kupón je stanovený na desiaty Pracovný deň pred Dňom výplaty výnosu (ďalej „**Dátum ex-kupón**“)

Dátum ex-istina je stanovený na desiaty Pracovný deň pred Dňom splatnosti menovitej hodnoty Dlhopisu (ďalej „**Dátum ex-istina**“).

Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplácané len tej osobe, ktorá bude preukázateľne Majiteľom Dlhopisu podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej v CDCP alebo členom CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie).

Rozhodný deň pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo výplaty výnosov z Dlhopisov znamená jeden Pracovný deň bezprostredne predchádzajúci:

1. príslušnému Dátumu ex-kupón v prípade výplaty výnosu Dlhopisu;  
a/alebo
2. príslušnému Dátumu ex-istina v prípade splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov;

(ďalej len „**Rozhodný deň**“)

Pre účely určenia Oprávneného príjemcu nebude Emitent prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Emitenta je Majiteľ dlhopisu povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

iv. *Uskutočňovanie platieb*

Emitent bude vykonávať výplaty výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným príjemcom bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke podľa inštrukcie, ktorú príslušný Oprávnený príjemca doručí Emitentovi najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty. Inštrukcia musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia (s úradne osvedčenou pravosťou podpisu/podpismi alebo overeným podpisom oprávneným pracovníkom banky), ktoré bude obsahovať dostatočné údaje o účte Oprávneného príjemcu umožňujúce Emitentovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude inštrukcia doplnená o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnený príjemca registrovaný, pričom správnosť údajov v tomto výpise z obchodného registra alebo obdobného registra overí zamestnanec Emitenta ku Dňu výplaty (takáto inštrukcia spolu s prílohami ďalej len „Inštrukcia“). Inštrukcia musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Emitenta, pričom Emitent bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o identite a oprávnení osoby, ktorá Inštrukciu podpísala. Takýto dôkaz musí byť Emitentovi doručený taktiež najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty. Emitent môže požadovať najmä (1) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávneného príjemcu bude konať zástupca, a (2) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávneného príjemcu. Akýkoľvek Oprávnený príjemca, ktorý v súlade s príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinný doručiť Emitentovi spolu s Inštrukciou ako jej neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Emitent a príslušné daňové orgány vyžiadať. Emitent nebude

preverovať správnosť a úplnosť takýchto Inštrukcií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Emitent môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Emitent môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

Závazok zaplatiť akýkoľvek úrokový výnos alebo Menovitú hodnotu dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenému príjemcovi v súlade s jeho Inštrukciou spĺňajúcou požiadavky podľa vyššie uvedeného odseku a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky pripísaná na bankový účet Oprávneného príjemcu.

Emitent nie je zodpovedný za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (1) Oprávnený príjemca včas nedodal riadnu Inštrukciu alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od neho v tomto odseku (iv), (2) takáto Inštrukcia, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé, alebo (3) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent ovplyvniť. Oprávnenému príjemcovi v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za omeškanie príslušnej platby.

v. *Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb*

Emitent je oprávnený rozhodnúť o zmene miesta vykonávania výplat (platobného miesta), pričom takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom Dlhopisov ujmu. Toto rozhodnutie bude Majiteľom Dlhopisov oznámené formou zverejnenia dodatku k Prospektu, a to rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Prospekt. Investori, ktorí prijali ponuku na nákup alebo upísanie cenných papierov pred zverejnením dodatku k Prospektu, majú právo odstúpiť od prijatia tejto ponuky, a to do dvoch Pracovných dní po zverejnení dodatku k Prospektu.

4.3.13. Premlčanie

Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

4.3.14. Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty

i. *Určená prevádzkareň*

Určená prevádzkareň a výplatné miesto Emitenta (ďalej len „**Určená prevádzkareň**“) sú na nasledujúcej adrese:

Pro Partners Holding, a.s.  
Malý trh 2/A  
811 08  
Bratislava

ii. *Administrátor*

Činnosť administrátora spojenú so splatením Dlhopisov bude zabezpečovať samotný Emitent vo vlastnom mene.

iii. *Vzťah Administrátora a Majiteľov Dlhopisov*

Nakoľko Emitent vykonáva činnosť Administrátora pre emisiu dlhopisov vo vlastnom mene a nevyužíva žiadny iný subjekt na základe zmluvného vzťahu, právny vzťah k Majiteľom Dlhopisov vyplýva z Emisných podmienok dlhopisov, ktoré boli zverejnené na webovom sídle Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).

*iv. Agent pre výpočty, ďalší a iný Agent pre výpočty*

Činnosť agenta pre výpočty vo vzťahu k Dlhopisom bude Emitent vykonávať vo vlastnom mene. Emitent bude zodpovedný za výkon činností v súvislosti s vykonávaním výpočtov týkajúcich sa Dlhopisov.

Emitent je oprávnený rozhodnúť o vymenovaní iného alebo ďalšieho Agentu pre výpočty. Táto zmena však nesmie spôsobiť Majiteľom Dlhopisov podstatnú ujmu. Toto rozhodnutie bude Majiteľom Dlhopisov oznámené formou zverejnenia dodatku k Prospektu, a to rovnakým spôsobom ako bol zverejnený Prospekt. Investori, ktorí prijali ponuku na nákup alebo upísanie cenných papierov pred zverejnením dodatku k Prospektu, majú právo odstúpiť od prijatia tejto ponuky, a to do dvoch pracovných dní po zverejnení dodatku k Prospektu.

*v. Vzťah Agentu pre výpočty a Majiteľov Dlhopisov*

Činnosť agenta pre výpočty vykonáva Emitent.

**4.3.15. Zmeny a vzdanie sa nárokov**

Emitent nemá uzavreté žiadnu Mandátnu zmluvu s iným subjektom.

**4.3.16. Oznámenia**

Akékoľvek oznámenia Majiteľom Dlhopisov podľa tohto Prospektu budú platné, pokiaľ budú uverejnené na webovom sídle Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk). Ak stanovia kogentné právne predpisy pre uverejnenie niektorého z oznámení podľa tohto Prospektu iný spôsob, bude takéto oznámenie považované za uverejnené jeho uverejnením spôsobom predpísaným príslušným právnym predpisom. V prípade, že bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takého oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Informácie a zmeny, pre ktoré sa vyžaduje vyhotovenie dodatku k Prospektu, budú zverejnené rovnakým spôsobom ako Prospekt. Akékoľvek oznámenie Emitentovi v zmysle tohto Prospektu bude riadne vykonané, pokiaľ bude doručené na nasledovnú adresu:

Pro Partners Holding, a.s.  
Malý trh 2/A  
811 08, Bratislava  
Slovenská republika

alebo na akúkoľvek inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v predchádzajúcom odseku tejto kapitoly.

**4.3.17. Rozhodné právo, jazyk a spory**

Dlhopisy budú vydané v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Majitelia Dlhopisov majú práva a povinnosti vyplývajúce z tohto zákona, z tohto Prospektu a zo Zákona o cenných papieroch, pričom postup ich vykonania vyplýva z príslušných právnych predpisov a tohto Prospektu. Akékoľvek práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov a tohto Prospektu sa budú spravovať, interpretovať a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky. Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku a môže byť preložený do anglického

a/alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia. Akékoľvek prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, tohto Prospektu alebo s nimi súvisiacimi budú riešené súdmi v Slovenskej republike.

#### 4.3.18. Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov

Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Emitent nepožiadala o uznanie tohto Prospektu v inom štáte a Dlhopisy nie sú kótované, registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou NBS a obdobne nebude bez ďalšieho umožnená ani ich ponuka s výnimkou ponuky na území Slovenskej republiky a ďalej s výnimkou prípadov, kedy takáto ponuka spĺňa všetky podmienky stanovené pre takúto ponuku a/alebo osobu, ktorá takúto ponuku uskutočňuje, príslušnými právnymi predpismi štátu, v ktorom je takáto ponuka uskutočňovaná.

Osoby, ktorým sa dostane tento Prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na nich môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Tento Prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akejkoľvek jurisdikcii.

U každej osoby, ktorá nadobúda Dlhopisy, sa bude mať za to, že prehlásila a súhlasí s tým, že (1) táto osoba je uzrozumená so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa ponuky a predaja Dlhopisov, ktoré sa na ňu a príslušný spôsob ponuky či predaja vzťahujú, že (2) táto osoba ďalej neponúkne na predaj a ďalej nepredá Dlhopisy bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na takúto osobu a príslušný spôsob ponuky a predaja vzťahujú a že (3) predtým, ako by Dlhopisy mala ďalej ponúknuť alebo ďalej predať, táto osoba bude potenciálnych kupujúcich informovať o tom, že ďalšie ponuky alebo predaj Dlhopisov môžu podliehať v rôznych štátoch zákonným obmedzeniam, ktoré je nutné dodržiavať.

#### 4.3.19. Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike

Text tohto odseku je iba zhrnutím určitých daňových, odvodových súvislostí slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi a nie je vyčerpávacím súhrnom všetkých daňovo relevantných súvislostí, ktoré môžu byť významné z hľadiska rozhodnutia investora o kúpe Dlhopisov. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému je tento Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami. Investorom, ktorí majú záujem o kúpu Dlhopisov sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových, odvodových a devízovo-právnych dôsledkoch kúpy, predaja a držby Dlhopisov a prijímania platieb úrokov z Dlhopisov podľa daňových a devízových predpisov a predpisov v oblasti sociálneho a zdravotného poistenia platných v Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

V zmysle Zákona o dani z príjmov sú príjmy právnických osôb zdaňované sadzbou 21%, pre právnické osoby a živnostníkov s ročnými príjmami do 100 000 EUR 15% a príjmy fyzických osôb zdaňované sadzbou 19% s výnimkou ak ide o príjmy prekračujúce v danom roku 47 537,98 EUR, ktoré sú zdaňované sadzbou 25%.

##### i. *Zdanenie výnosov z Dlhopisov*

Výnos Dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania výnosov.

## ii. Devízová regulácia v Slovenskej republike

Vydávanie a nadobúdanie Dlhopisov nie je v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. V prípade, kedy príslušná medzinárodná dohoda o ochrane a podpore investícií uzatvorená medzi Slovenskou republikou a krajinou, ktorej rezidentom je príjemca platby, nestanoví inak, resp. nestanoví výhodnejšie zaobchádzanie, môžu cudzozemskí Majitelia Dlhopisov za splnenia určitých predpokladov nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak výnos z Dlhopisov, prípadne splatenú Menovitú hodnotu Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

## iii. Smernica o zdanení príjmov z úspor

Na základe smernice č. 2003/48/ES z 3.6.2003 o zdanení príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov, majú členské štáty povinnosť poskytnúť daňovým orgánom iného členského štátu podrobnosti o platbách úrokov (alebo podobných príjmov) platených osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberané takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou v takom inom členskom štáte.

V priebehu prechodného obdobia by mali Luxembursko a Rakúsko (pokiaľ sa v priebehu tejto doby nerozhodnú inak) uplatňovať na príjmy z úspor zrážkovú daň v sadzbe progresívne sa zvyšujúcej na 35% (koniec tohto prechodného obdobia závisí na záveroch dohôd vzťahujúcich sa k výmene informácií medzi inými členskými štátmi).

Niekoľko nečlenských krajín EÚ (vrátane Švajčiarska) prijalo systém zrážkovej dane a určité závislé a pridružené územia niektorých členských štátov súhlasili prijať obdobné opatrenia (buď poskytovanie informácií, alebo prechodné zrážkové zdanenie) vo vzťahu k platbám vykonaným osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberaných takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou členského štátu. Členské štáty navyše uzatvorili recipročné zmluvy ohľadom informovania alebo prechodného zrážkového zdanenia s niektorými z týchto závislých alebo pridružených území vo vzťahu k platbám vykonaným týmito osobami v členskom štáte, alebo vyberaných takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou na danom území.

## 4.4. PODMIENKY PONUKY

### 4.4.1. Ponuka a upisovanie Dlhopisov- primárny predaj

Predpokladaný objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 50.000.000 EUR. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1.000 EUR. Všetky Dlhopisy budú vydané v Slovenskej republike na základe ponuky cenných papierov určenej obmedzenému okruhu osôb, a to menej ako 150 fyzickým osobám alebo právnickým osobám v jednom členskom štáte, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a na základe akceptácie objednávok s určeným emisným kurzom.

V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov ako hlavný manažér Emisie zabezpečovať Emitent, spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08, Bratislava, Slovenská republika. Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom v prípade, ak dôjde k naplneniu celkového objemu Emisie, už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Po upísaní a pripísaní Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov bude Majiteľom Dlhopisov zaslané potvrdenie o upísaní Dlhopisov.

Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov potrvá odo dňa 7. novembra 2024 do dňa 6. novembra 2025. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania

Dlhopisov na majetkové účty vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) je 7. november 2024 (ďalej len „**Dátum vydania Dlhopisov**“). Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty majiteľov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upísanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú.

Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že Emitentovi doručí osobne, poštou, emailom alebo faxom správne a úplne vyplnený formulár Objednávky.

Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia Záväzok z upísania na účet ku dňu, ktorý stanoví Emitent. Zaplatením sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo výške Záväzku z upísania na účet, ktorý určí Emitent. V prípade, že investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej Záväzok z upísania, Emitent na túto skutočnosť investora upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti. Emitent na základe zaplatenia Záväzku z upísania investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upísania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby.

Emitent začne prijímať Objednávky odo dňa začatia ponuky, t.j. od 7. novembra 2024.

Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent prijíma, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestní celý objem Emisie Dlhopisov, najneskôr však do dňa 6. novembra 2025. Ak táto posledná Objedávka bude znieť na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objedávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov. Dlhopisy budú na základe pokynu Emitenta pripísané na účty majiteľov vedené CDCP alebo členom CDCP alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte v lehote 10 Pracovných dní odo dňa zaplatenia Emisného kurzu. Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t.j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Záväzku z upísania) emisie Dlhopisov musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Emitenta alebo jeho zástupcov, pričom nevyhnutným predpokladom úspešného majetkového vyrovnania úpisu (t.j. splnenia povinnosti Emitenta vydať Dlhopisy upisovateľovi) je existencia majetkového účtu (účtu majiteľa) príslušného upisovateľa (investora) vedeného CDCP alebo členom CDCP alebo evidovaného osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet. Najmä, pokiaľ nie je upisovateľ Dlhopisov sám členom CDCP, musí si stanoviť ako svojho zástupcu miestneho obchodníka s cennými papiermi, ktorý bude členom CDCP. Nie je možné zaručiť, že Dlhopisy budú prvému nadobúdateľovi riadne dodané, pokiaľ prvý nadobúdateľ či obchodník s cennými papiermi, u ktorého má zriadený účet majiteľa, nevyhoví všetkým postupom a nesplní všetky príslušné pokyny Emitenta za účelom primárneho vysporiadania Dlhopisov.

Po vydaní Dlhopisov môžu finanční sprostredkovatelia, verejne ponúkať Dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu.

#### 4.4.2. Sekundárna ponuka Dlhopisov

Emitent súhlasí s následným ďalším predajom Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v Slovenskej republike, ktorú bude vykonávať Emitent alebo akýkoľvek iný finančný sprostredkovateľ v Slovenskej republike, a udeľuje svoj súhlas s použitím tohto Prospektu na účely takého predaja Dlhopisov. Pre odstránenie pochybností, Emitent dáva súhlas na použitie Prospektu všetkým finančným sprostredkovateľom v zmysle Článku 20a ods. 1 písm. b) Nariadenia o prospekte. Súhlas Emitenta s verejnou ponukou Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu od zverejnenia Prospektu do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu (do 3.decembra 2025).

Emitent výslovne prijíma zodpovednosť za obsah Prospektu, aj vzhľadom na sekundárnu ponuku Dlhopisov prostredníctvom všetkých finančných sprostredkovateľov. So súhlasom Emitenta nie sú spojené žiadne ďalšie podmienky, ktoré sú relevantné pre používanie Prospektu.

Osobitne pokiaľ ide o sekundárnu ponuku Dlhopisov Emitentom, minimálna menovitá hodnota Dlhopisov, ktoré bude jednotlivý investor oprávnený kúpiť, bude obmedzená jedným (1) kusom Dlhopisu. Maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom v objednávke je obmedzený celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov. Konečná menovitá hodnota Dlhopisov pridelená jednotlivému investorovi bude uvedená v potvrdení o prijatí ponuky, ktoré bude Emitent zasielať jednotlivým investorom (najmä použitím prostriedkov komunikácie na diaľku). Dlhopisy budú ponúkané za cenu stanovovanú a zverejňovanú BCPB podľa Burzových pravidiel.

Za aktualizáciu Prospektu v súvislosti so sekundárnou ponukou zodpovedá Emitent.

#### **OZNAMY INVESTOROM:**

**Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému konkrétnemu investorovi v čase uskutočnenia ponuky.**

**Každý finančný sprostredkovateľ, ktorý Prospekt používa, musí na svojej webovej lokalite uviesť, že Prospekt používa v súlade so súhlasom Emitenta a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.**

#### **4.5. VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE**

Text tohto článku je len zhrnutím určitých ustanovení slovenského práva týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje akékoľvek právne súvislosti vymáhania uvedených nárokov vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený a môže podliehať následnej zmene (i s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie uvedené v tomto článku sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z právnych predpisov. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im posúdiť so svojimi právnymi poradcami otázku vymáhania súkromnoprávných záväzkov voči Emitentovi v každom príslušnom štáte.

Pre účely vymáhania akýchkoľvek súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi súvisiacich so zakúpením alebo v súvislosti s držaním Dlhopisov sú príslušné súdy Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti Emitenta voči Majiteľom dlhopisov sa riadia slovenským právom. V dôsledku toho je len obmedzená možnosť domáhať sa práv voči Emitentovi v konaní pred zahraničnými súdmi alebo podľa zahraničného práva.

V prípadoch, kedy Slovenská republika uzavrela s určitým štátom medzinárodnú zmluvu o uznávaní a výkone súdnych rozhodnutí, je zabezpečený výkon súdnych rozhodnutí takéhoto



štátu v súlade s ustanovením danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Slovenskej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963 Zb. o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, v znení neskorších predpisov. Podľa tohto zákona nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov vo veciach uvedených v ustanoveniach § 1 uvedeného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom, cudzie zmiery a cudzie notárske listiny (spoločne ďalej len "cudzíe rozhodnutia") uznať a vykonať, ak (1) rozhodnutá vec spadá do výlučnej právomoci orgánov Slovenskej republiky alebo orgán cudzieho štátu by nemal právomoc vo veci rozhodnúť, ak by sa na posúdenie jeho právomoci použili ustanovenia slovenského práva, alebo (2) nie sú právoplatné alebo vykonateľné v štáte, v ktorom boli vydané, alebo (3) nie sú rozhodnutím vo veci samej, alebo (4) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť konať pred týmto orgánom, najmä ak mu nebolo riadne doručené predvolanie alebo návrh na začatie konania; splnenie tejto podmienky súd neskúma, ak sa tomuto účastníkovi cudzie rozhodnutie riadne doručilo a účastník sa proti nemu neodvolal alebo ak tento účastník vyhlásil, že na skúmaní tejto podmienky netrvá alebo (5) slovenský súd už vo veci právoplatne rozhodol alebo je tu skoršie cudzie rozhodnutie v tej istej veci, ktoré sa uznalo alebo spĺňa podmienky na uznanie alebo (6) uznanie by sa priečilo slovenskému verejnému poriadku.

V súvislosti so vstupom Slovenskej republiky do Európskej únie je v Slovenskej republike priamo aplikovateľné nariadenie Rady ES č. 44/2001 zo dňa 22.12.2000 o právomoci a uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach. Na základe tohto nariadenia sú s určitými výnimkami uvedenými v tomto nariadení súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v členských štátoch EÚ, v občianskych a obchodných veciach vykonateľné v Slovenskej republike a naopak, súdne rozhodnutia vydané súdnymi orgánmi v Slovenskej republike v občianskych a obchodných veciach sú vykonateľné v členských štátoch EÚ.

#### **4.6. PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA**

Emitent sa zaväzuje najneskôr do jedného roka od začiatku vydávania Dlhopisov požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave.

#### **4.7. DODATOČNÉ INFORMÁCIE**

##### **4.7.1. Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov**

Emitent nevyužíva v súvislosti s vydaním cenných papierov žiadne poradenské služby iného subjektu na základe akéhokoľvek zmluvného vzťahu.

##### **4.7.2. Audit informácií v kapitole 4 (Údaje o cenných papieroch) prospektu**

V kapitole 4 „Údaje o cenných papieroch“ Prospektu sa nenachádzajú žiadne informácie, ktoré by boli podrobené auditu.

##### **4.7.3. Informácie znalcov a tretej strany**

V kapitole 4 „Údaje o cenných papieroch“ Prospektu nie sú použité vyhlásenia alebo správy pripísané určitej osobe ako znalcovi ani informácie získané od tretej strany.

##### **4.7.4. Úverové a indikatívne ratingy**

Ani Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že pre účely tejto Emisie bude rating udelený.

**Prospekt bude sprístupnený k nahliadnutiu všetkým záujemcom bezplatne v písomnej forme u Emitenta na jeho webovom sídle [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk) a ďalej počas bežnej pracovnej doby v čase od 10.00 do 15.00 hod. na adrese jeho sídla v Slovenskej republike. Oznámenie o sprístupnení (zverejnení) Prospektu bude zverejnené na webovom sídle Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).**

## 5. DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

- Tento Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska dňa 3. decembra 2024 a je platný po dobu 12 mesiacov od jeho právoplatného schválenia do 3. decembra 2025. Povinnosť doplniť Prospekt v prípade nových významných faktorov, podstatných chýb alebo podstatných nezrovnalostí sa neuplatňuje, keď už Prospekt nie je platný.
- Emitent neschválil žiadne iné vyhlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte. Na žiadne takéto iné vyhlásenie alebo informácie sa nemožno spoliehať ako na vyhlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia Prospektu. Odovzdanie tohto Prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia.
- Za záväzky Emitenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov neručí Slovenská republika ani ktorákoľvek jej inštitúcia, ministerstvo alebo jej politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy) ani žiadna iná osoba, ani ich iným spôsobom nezabezpečuje.
- Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov môžu byť v niektorých krajinách obmedzené právnymi predpismi.
- Informácie obsiahnuté v kapitolách 4.3.19 (Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike) a 4.5 (Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi) sú uvedené iba ako všeobecné informácie vyplývajúce zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Potenciálni nadobúdatelia Dlhopisov by sa v súvislosti s nadobudnutím Dlhopisov mali spoliehať výhradne na svoju vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na odporúčania svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.
- Nadobúdateľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými odbornými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, štátov, ktorých sú rezidentmi, a iných príslušných štátov, ako aj všetkých príslušných medzinárodných dohôd, a ešte pred uskutočnením investície vyhodnotiť ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutie.
- Majiteľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich vlastníctvo Dlhopisov, a rovnako predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto právne predpisy dodržiavali.
- Prospekt bude po schválení NBS všetkým záujemcom k dispozícii bezplatne k nahliadnutiu na webovom sídle Emitenta [www.propartnersholding.sk](http://www.propartnersholding.sk).
- Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu jeho podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný príslub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, pretože tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia celkom alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť. Potenciálni záujemcovia o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné zisťovania, a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a zisťovaní.

- Pokiaľ nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhľením. To okrem iného znamená, že hodnoty uvádzané pre rovnakú informačnú položku sa môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvádzané ako súčet niektorých hodnôt nemusia byť presným aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.
- Niektoré pojmy používané v tomto Prospekte sú definované v kapitole 7 (Zoznam použitých definícií, pojmov a skratiek).
- Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku. Pokiaľ bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

## 6. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK

„**Administrátor**“ znamená spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., konajúcu v postavení administrátora emisie Dlhopisov alebo iná osoba, ktorú Emitent poverí výkonom tejto funkcie v súlade s týmto Prospektom;

„**Agent pre výpočty**“ znamená spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., konajúcu v postavení agenta pre výpočty alebo iná osoba, ktorú Emitent poverí výkonom tejto funkcie v súlade s týmto Prospektom;

„**Aranžér**“ znamená spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08, Bratislava, Slovenská republika, IČO:47 257 521, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka 6132/B;

„**BCPB**“ znamená spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. so sídlom Vysoká 17, 811 06, Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka 117/B;

„**CDCP**“ znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80, Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 493/B;

„**Deň vydania dlhopisov**“ znamená 7. november 2024;

„**Deň výplaty**“ má význam uvedený v odseku 4.3.12 (ii) tohto Prospektu;

„**Deň splatnosti**“ znamená 7. november 2028;

„**Dátum ex-kupón**“ znamená 10. pracovný deň pred dňom výplaty výnosu;

„**Dátum ex-istina**“ znamená 10. pracovný deň pred dňom splatnosti menovitej hodnoty;

„**Pracovný deň**“ má význam uvedený v odseku 4.3.12 (ii) tohto Prospektu;

„**Emitent**“ znamená spoločnosť Pro Partners Holding, a.s., so sídlom Malý trh 2/A, 811 08, Bratislava, Slovenská republika, IČO: 47 257 521, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo 6132/B;

„**Hlavný manažér**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.1 (Ponuka a upisovanie Dlhopisov – primárny predaj) Prospektu;

„**Emisný kurz**“ má význam uvedený v odseku 4.3.3. tohto Prospektu;

„**Menovitá hodnota**“ má význam v odseku 4.3.4. tohto Prospektu;

„**Inštrukcia**“ má význam v odseku 4.3.12 (iv) tohto Prospektu;

„**Určená prevádzkareň**“ znamená Malý trh 2/A, 811 08, Bratislava, Slovenská republika;

„**ISIN**“ znamená číselné označenie cenného papiera podľa medzinárodného systému číslovania, ktoré slúži na identifikáciu cenných papierov;

„**Majiteľ Dlhopisu/ov**“ alebo „**Majitelia Dlhopisov**“ má význam uvedený v kapitole 4.3.6 (Majitelia Dlhopisov) Prospektu;

„**Delegované nariadenie o prospekte č. 2019/979**“ má význam uvedený v kapitole 1 (Súhrn) Prospektu, v úvodnej časti;

**"Delegované nariadenie o prospekte č. 2019/980"** má význam uvedený v kapitole 1 (Súhrn) Prospektu, v úvodnej časti;

**"NBS"** alebo **"Národná banka Slovenska"** znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 566/1992 Zb., o Národnej banke Slovenska, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky;

**"Predčasné splatenie"** má význam uvedený v kapitole 4.3.11(ii) Prospektu;

**"Prospekt"**, resp. **"prospekt"** (tam kde to vyplýva z kontextu použitia tohto pojmu v tomto dokumente) znamená tento prospekt Dlhopisov;

**"Rozhodný deň"** má význam uvedený v kapitole 4.3.12(iii) Prospektu.

**"Zákon o bankách"** znamená zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov;

**"Zákon o cenných papieroch"** znamená zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov;

**"Zákon o dlhopisoch"** znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov;

**"Zákon o dani z príjmov"** znamená zákon č. 595/2003 Z. z. o dani príjmov v znení neskorších predpisov.

## **7. PRÍLOHY**

1. Riadna individuálna účtovná zvierka Emitenta za rok 2023 vrátane Správy audítora k riadnej individuálnej účtovnej zvierke Emitenta za rok 2023.
2. Riadna individuálna účtovná zvierka Emitenta za rok 2022 vrátane Správy audítora k riadnej individuálnej účtovnej zvierke Emitenta za rok 2022.
3. Priebežná účtovná zvierka Emitenta zostavená k 30.6.2024.