

PROSPEKT
Dlhopis Constario FUNDING, s.r.o.
ISIN: SK400024824

Tento prospekt je vypracovaný ako rastový prospekt EÚ pre dlhopisy s názvom Constario FUNDING, s.r.o. s výnosom s pevnou úrokovou sadzbou 9,55 % p.a. v predpokladanej celkovej menovitej hodnote 1.150.000,- EUR (slovom: jeden milión stopäťdesiat tisíc eur), splatné najneskôr ku dňu 31.03.2027 (ďalej len „**Dlhopisy**“ alebo „**Emisia**“), ktorých emitentom je spoločnosť Constario FUNDING, s.r.o. so sídlom Drozdia 2, Žilina 010 14, IČO: 54 825 806, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sro, vložka č. 80620/L, LEI: 097900CAKA0000169628, ktorá je založená podľa právneho poriadku Slovenskej republiky (ďalej len „**Emitent**“), sú vydávané podľa slovenského práva v listinnej podobe na meno.

Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1 000 EUR (slovom: tisíc eur). Dátum začiatku vydávania Dlhopisov (dátum emisie) je stanovený na 30.04.2024. Emitent vydá Dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí uhradili emisný kurz a emisný poplatok Dlhopisov ku dňu, ktorý stanovil Emitent v emisných podmienkach Dlhopisov. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov bola emisnými podmienkami stanovená od 30.04.2024 do 30.04.2025.

Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent bude po vydaní Dlhopisov vyplácať výnos raz ročne ku dňu 30. apríla nasledujúceho kalendárneho roka. Prvý výnos sa počíta odo dňa pripísania kúpnej ceny Dlhopisov na účet Emitenta. Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-kupón, t.j. 10. pracovný deň pred termínom splatnosti výnosu. Bližšie podkapitola 6.2 „OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV“. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s emisnými podmienkami Dlhopisov Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená najneskôr ku dňu 30.04.2027.

Splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov majiteľom Dlhopisov vedeným v Zozname majiteľov Dlhopisov ku dňu 30.04.2027, a to bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Európskej únii podľa údajov, ktoré majiteľ Dlhopisov uviedol v Zmluve o kúpe cenných papierov, alebo v inej zmluve, ktorou majiteľ Dlhopisov Dlhopisy nadobudol.

Emitent je oprávnený rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov na základe svojho rozhodnutia riadne oznámeného majiteľom Dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami Dlhopisov najmenej 10 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia. Majitelia Dlhopisov môžu žiadať o individuálne predčasné splatenie dlhopisov v prípadoch určených v časti 6.7.2. Predčasná splatnosť z vôle Majiteľov dlhopisov tohto Prospektu.

Investori by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Rizikové faktory, ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené v kapitole "Rizikové faktory".

Tento rastový prospekt EÚ vypracovaný pre Dlhopisy (ďalej len "**Prospekt**") bol vypracovaný v súlade s požiadavkami na obsah uvedenými v Prílohe 21, Prílohe 23, Prílohe 25 a Prílohe 27 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“) a bude uverejnený na účely verejnej ponuky Dlhopisov v Slovenskej republike. Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej tiež "**NBS**"). Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy neboli povolené ani schválené akýmkoľvek správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie. 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).

Tento Prospekt bol vyhotovený ku dňu 04.04.2024 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba k tomuto dňu. Prospekt bol schválený NBS dňa a je platný do Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii a plniť svoju informačnú povinnosť. Ak dôjde po schválení tohto Prospektu a

pred ukončením verejnej ponuky Dlhopisov k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovať, a to formou dodatkov k tomuto Prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený NBS a uverejnený v súlade s právnymi predpismi. Oficiálne bude Prospekt po schválení NBS uverejnený na webovej stránke Emitenta <https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04/Prospekt.pdf>.

Prospekt a všetky výročné správy Emitenta uverejnené po dátume vyhotovenia tohto Prospektu sú k dispozícii všetkým záujemcom v bežnej pracovnej dobe k nahliadnutiu na internetovej stránke Emitenta <https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04> alebo v sídle Emitenta.

Obsah

1	ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE.....	6
2	SÚHRN.....	7
2.1	Úvod.....	7
2.2	Kľúčové informácie o Emitentovi.....	8
2.3	Kľúčové informácie o cenných papieroch.....	9
2.4	Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov.....	11
3	RIZIKOVÉ FAKTORY.....	13
3.1	Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi.....	13
3.1.1	Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností skupiny Emitenta (Vysoké riziko).....	13
3.1.2	Riziko koncentrácie (Vysoké riziko).....	14
3.1.3	Riziko likvidity (Vysoké riziko).....	14
3.1.4	Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko).....	14
3.1.5	Riziko súdnych sporov (Nízke riziko).....	14
3.2	Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom a k obchodovaniu s dlhopismi....	14
3.2.1	Úrokové riziko (Nízke riziko).....	15
3.2.2	Inflačné riziko (Stredné až nízke riziko).....	15
3.2.3	Riziko nesplatenia (Stredné riziko).....	15
3.2.4	Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Vysoké riziko).....	15
3.2.5	Riziko predčasnej splatnosti (Vysoké riziko).....	16
4	VYHLÁSENIA EMITENTA.....	17
5	ÚDAJE O EMITENTOVI.....	18
5.1	ZÁKONNÍ AUDÍTORI.....	18
5.1.1	Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....	18
5.1.2	Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....	18
5.2	VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA.....	18

5.3	INFORMÁCIE O EMITENTOVI.....	21
5.3.1	História a vývoj Emitenta.....	21
5.3.2	Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta	22
5.3.3	Investície a opis očakávaného financovania Emitenta	23
5.4	PREHĽAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI.....	23
5.4.1	Hlavné činnosti	23
5.4.2	Hlavné trhy	23
5.5	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA.....	23
5.5.1	Postavenie Emitenta	23
5.5.2	Organizačná štruktúra skupiny Emitenta.....	24
5.5.3	Závislosť Emitenta na iných osobách.....	24
5.6	INFORMÁCIE O TRENDOCH.....	24
5.6.1	Negatívne zmeny vo vyhlídkach	24
5.6.2	Trendy.....	24
5.7	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	24
5.8	RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY	24
5.8.1	Členovia riadiacich a dozorných orgánov	24
5.9	PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY.....	25
5.9.1	Výbor pre audit.....	25
5.9.2	Režim podnikového riadenia „corporate governance“	25
5.10	SPOLOČNÍK EMITENTA	25
5.10.1	Kontrola nad Emitentom.....	25
5.10.2	Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom	25
5.11	FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA.....	26
5.11.1	Historické finančné informácie.....	26
5.11.2	Povaha zverejnených finančných informácií	26
5.11.3	Audit historických finančných informácií	26
5.11.4	Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky	26
5.11.5	Súdne a rozhodcovské konania.....	26
5.11.6	Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta	26
5.12	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	26
5.12.1	Základné imanie Emitenta	26
5.12.2	Zakladateľská listina a stanovky Emitenta	27
5.13	VÝZNAMNÉ ZMLUVY	27
5.14	INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN	27
5.15	DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU.....	27

6	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH	28
6.1	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE	28
6.1.1	Zodpovedné osoby.....	28
6.1.2	Rizikové faktory	28
6.1.3	Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke	28
6.1.4	Dôvody ponuky a použitie výnosov	28
6.2	OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV	28
6.2.1	Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov	28
6.2.2	Emitent Dlhopisov.....	28
6.2.3	Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz	29
6.2.4	Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov	29
6.2.5	Majitelia Dlhopisov	30
6.2.6	Rating	30
6.2.7	Status záväzkov Emitenta.....	30
6.2.8	Vyhlásenie a záväzkov Emitenta.....	30
6.2.9	Úrokový výnos	31
6.2.10	Splatnosť Dlhopisov, spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov	31
6.2.11	Premlčanie.....	32
6.2.12	Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty	32
6.2.13	Oznámenia	32
6.2.14	Rozhodné právo, jazyk a spory	32
6.2.15	Schôdza majiteľov	32
6.2.16	Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov.....	35
6.2.17	Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike	35
6.3	PODMIENKY PONUKY	36
6.3.1	Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj	36
6.3.2	Sekundárna ponuka Dlhopisov.....	37
6.3.3	Zánik Dlhopisov	38
6.3.4	Umorenie Dlhopisu pri jeho poškodení.....	38
6.4	VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI V SLOVENSKEJ REPUBLIKE.....	38
6.5	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA.....	39
6.6	DODATOČNÉ INFORMÁCIE	39
6.6.1	Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov	39
6.6.2	Audit informácií Prospektu	39
6.6.3	Informácie znalcov a tretej strany	39

6.6.4 Úverové a indikatívne ratingy	39
6.6.5 Zastúpenie držiteľov	40
6.7 PREDČASNÁ SPLATNOSŤ.....	40
6.7.1 Predčasná splatnosť z vôle Emitenta.....	40
6.7.2 Predčasná splatnosť z vôle majiteľov Dlhopisov	40
7 DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA.....	41
8 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK.....	42

1 ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE

V Prospekte sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

Účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31.12.2023 vypracovaná v súlade so slovenskými účtovnými štandarmi a overená audítorom z dôvodu zostavenia Prospektu. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu.

Účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31.12.2023 je bezplatne v slovenskom jazyku prístupná v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04/Auditorska-sprava.pdf>) počas platnosti Prospektu.

Nie celá webová stránka Emitenta je súčasťou Prospektu, ale len jej predmetná časť, ktorá obsahuje auditovanú účtovnú závierku Emitenta za rok končiaci sa 31.12.2023.

2 SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn spĺňa požiadavky nariadenia 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 zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 (ďalej iba „Nariadenie o prospekte“), Prílohy č. 23 a iných ustanovení delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte a delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019/979, zo 14.03.2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte.

Tieto požiadavky sa vzťahujú na Dlhopisy emitentov, ktorými sú malé a stredné podniky a spoločnosti s nižšou trhovou kapitalizáciou a nižšie uvedený súhrn je určený potenciálnym investorom do týchto Dlhopisov. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31. 12.2023 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2023: 0;), celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2023: 0, 0,- EUR mil. EUR) a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2023: 0,0051 mil. EUR). Emitent vznikol dňa 17.08.2022 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Žilina.

Súhrn je vypracovaný na základe popisných náležitostí nazvaných „Prvky“. Tieto Prvky sú očíslované v oddieloch 1. – 4. (1.1 – 4.3). Tento súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré majú byť do súhrnu zaradené vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi. Aj napriek tomu, že je vyžadované, aby niektoré Prvky vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi boli obsiahnuté v súhrne, je možné, že vo vzťahu k tomuto Prvku nebudú existovať žiadne relevantné informácie. V takomto prípade je v súhrne uvedený stručný popis Prvku s uvedením „Nepoužije sa“.

2.1 Úvod

1.1	Názov a ISIN cenných papierov	Dlhopis Constario FUNDING, s.r.o. ISIN: SK4000024824
1.2	Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane LEI	Constario FUNDING, s.r.o. so sídlom Drozdia 2, Žilina 010 14, IČO: 54 825 806, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sro, vložka č. 80620/L, LEI: 097900CAKA0000169628, ktorá je založená podľa právneho poriadku Slovenskej republiky, Email: info@constariogroup.sk, Tel. číslo: +421 948 948 420
1.3	Totožnosť a kontaktné údaje schvaľovateľa	Národná banka Slovenska Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava Tel. č.: +421 25787 1111
1.4	Dátum schválenia rastového prospektu EÚ	Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska dňa ... a je platný do dňa ...
1.5	Upozornenia	
1.5.1	Vyhlasenia Emitenta	Tento súhrn je nutné chápať ako úvod do Prospektu a sú v ňom uvedené základné informácie o Emitentovi a Dlhopisoch obsiahnuté na iných miestach tohoto Prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo byť založené na tom, že investor do Dlhopisov zváži tento Prospekt ako celok, t.j. potenciálni investori by si pred rozhodnutím o investícii mali pozorne prečítať celý dokument, vrátane finančných údajov, rizikových faktorov a príslušných poznámok. Pri tejto investícii hrozí riziko straty investovaného kapitálu. V prípade, ak bude na súde podaná žaloba, týkajúca sa údajov uvedených v Prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi v súlade s platnými právnymi predpismi uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Prospektu, vynaložené pred zahájením súdneho konania, ak nebude právnymi predpismi stanovené inak. Osoby, ktoré predložili súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnu zodpovednosť za správnosť údajov uvedených v súhrne Prospektu iba

		v prípade, ak súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné údaje pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje súhrn Prospektu kľúčové informácie za účelom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov.
--	--	---

2.2 Kľúčové informácie o Emitentovi

Bod 2.1		Kto je emitentom cenných papierov?
2.1.1	Informácie o Emitentovi	<p>a) Právna forma Emitenta je spoločnosť s ručením obmedzeným. Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník (ďalej len Obchodný zákonník), zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník (ďalej len Občiansky zákonník) a zákon č. 455/1991 Zb. o živnostenskom podnikaní (vždy v platnom znení).</p> <p>b) Emitent je právnickou osobou založenou s cieľom získavania externého financovania prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania a vydávania dlhopisov pre aktivity skupiny Constario GROUP, ktorá pôsobí v oblasti realitného developmentu a stavebníctva. Prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania Emitent poskytuje najmä vo forme pôžičiek iným spoločnostiam Skupiny Constario podľa ich aktuálnych potrieb. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva Emitent obvykle žiadne iné činnosti.</p> <p>c) Emitenta priamo vlastní uvedení spoločníci:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Constario Žilina, s.r.o., sídlom Drozdia 2, Žilina, 010 01, vlastní 50 % na ZI a HP • Ján Urík, bytom Republiky 1003/21, Žilina, 010 01 vlastní 50 % na ZI a HP <p>ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva</p> <p>d) Ján Urík je od 11.10.2022 jediný konateľ Emitenta.</p>
Bod 2.2		Aké sú kľúčové informácie týkajúce sa Emitenta?

2.2.1	Kľúčové finančné informácie	<p>Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných kľúčových finančných údajov Emitenta podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Slovenskej republiky za rok končiaci 31.12.2023, keďže Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte.</p> <table border="1" data-bbox="520 315 1254 483"> <thead> <tr> <th>Súvaha</th> <th>2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Spolu majetok</td> <td>5 100</td> </tr> <tr> <td>Vlastné imanie</td> <td>3 800</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="520 535 1254 752"> <thead> <tr> <th>Výkaz ziskov a strát</th> <th>2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý obrat</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Náklady na hospodársku činnosť</td> <td>1 200</td> </tr> <tr> <td>Pridaná hodnota</td> <td>-1 200</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" data-bbox="520 804 1254 925"> <thead> <tr> <th>Výsledok hospodárenia</th> <th>2023</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení</td> <td>-1 200</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vyššie uvedené historické finančné údaje k 31.12.2023 vychádzajú z auditovanej účtovnej uzávierky, ktorá bola spracovaná v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi. Od dátumu poslednej zverejnenej a overenej účtovnej závierky Emitenta za účtovné obdobie končiace k 31.12.2023 nedošlo k žiadnym významným zmenám.</p> <p>Emitent je nefinančným subjektom a Dlhopisy sú nemajetkové cenné papiere. Vo výroku audítora audítora neuviedol žiadne výhrady.</p>	Súvaha	2023	Spolu majetok	5 100	Vlastné imanie	3 800	Výkaz ziskov a strát	2023	Čistý obrat	0	Náklady na hospodársku činnosť	1 200	Pridaná hodnota	-1 200	Výsledok hospodárenia	2023	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-1 200
Súvaha	2023																			
Spolu majetok	5 100																			
Vlastné imanie	3 800																			
Výkaz ziskov a strát	2023																			
Čistý obrat	0																			
Náklady na hospodársku činnosť	1 200																			
Pridaná hodnota	-1 200																			
Výsledok hospodárenia	2023																			
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-1 200																			
Bod 2.3		Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?																		
2.3.1	Hlavné riziká špecifické pre Emitenta	<p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré súvisia s jeho podnikaním. Jedná sa o tieto riziká:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny Constario – Emitent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít Skupiny Constario. Jeho finančná situácia a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé na schopnostiach spoločností Skupiny Constario plniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas. Riziko likvidity - predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných záväzkov Emitenta. Riziko koncentrácie - Riziko Emitenta spočíva v jeho obmedzenej geografickej a produktovej diverzifikácii, keďže všetky aktíva sú pohľadávky z úveru a/alebo pôžičky vydávané v rámci emitovania dlhopisov. S nízkou diverzifikáciou a chýbajúcimi alternatívnymi príjmovými zdrojmi môže Emitent v prípade ekonomického zhoršenia a oslabenia platobnej morálky čeliť zvýšenému riziku neschopnosti úhrady svojich záväzkov z dlhopisov v budúcnosti. 																		

2.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Bod 3.1		Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?
3.1.1	Informácie o cenných papieroch	<ol style="list-style-type: none"> Cenné papiere sú listinné dlhopisy na meno. Mena emisie: EUR Menovitá hodnota: 1000 EUR Počet: 1150 ks Lehota splatnosti: 30.04.2027 Dlhopisy sú voľne prevoditeľné s výnimkou takého prevodu, ktorým by jeden nadobúdateľ dosiahol alebo presiahol objem vlastníctva vo výške 10% na celej emisii Emitenta. Pokiaľ chce majiteľ Dlhopisov jednou alebo viacerými

		<p>transakciami previesť na inú osobu Dlhopisy, je povinný to oznámiť Emitentovi a Emitent ju vyznačí v Zozname majiteľov Dlhopisov.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou (i) všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení Zákona o konkurze a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze majiteľov. Dlhopismi sú spojené nasledujúce práva:</p> <ul style="list-style-type: none"> • právo na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu k dátumu splatnosti Dlhopisu, • právo na výnos z Dlhopisu, • právo na splatenie Dlhopisu pred dobou jeho splatnosti, • právo zúčastniť sa Schôdze majiteľov Dlhopisov. <p>d) Dlhopisy predstavujú nezabezpečené, priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú na rovnakej úrovni so všetkými ostatnými existujúcimi i budúcimi priamymi, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov. 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>
Bod 3.2		Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?
3.2.1	Prijatie na obchodovanie	Nepoužije sa – Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike ani v zahraničí.
Bod 3.3		Existuje záruka spojená s cennými papiermi ?
3.3.1	Stručný opis povahy a rozsahu záruky	Nepoužije sa – s Dlhopismi nie je spojená žiadna záruka.
3.3.2	Stručný opis ručiteľov	Nepoužije sa – s Dlhopismi nie je spojená žiadna záruka.
3.3.3	Relevantné kľúčové finančné informácie ručiteľa	Nepoužije sa – s Dlhopismi nie je spojená žiadna záruka.
3.3.4	Stručný opis rizikových faktorov ručiteľa	Nepoužije sa – s Dlhopismi nie je spojená žiadna záruka.
Bod 3.4		Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?
3.4.1	Hlavné riziká špecifické pre Dlhopisy	<p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré sa týkajú emitovaných Dlhopisov:</p> <ol style="list-style-type: none"> a) Riziko nesplatenia – Majiteľ Dlhopisov sa vystavuje riziku, že príde o časť alebo celú svoju investíciu, v dôsledku nesplnenia záväzku Emitenta. b) Riziko nízkej likvidity trhu – Majiteľ Dlhopisov nemusí byť schopný kedykoľvek predať Dlhopisy za aktuálnu trhovú cenu. c) Riziko daňového a odvodového zaťaženia – Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu mať povinnosť odvodu daní alebo iných poplatkov v súlade s právom alebo zvyklosťami štátu, v

		ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov môže byť nižší, než pôvodne predpokladali.
--	--	---

2.4 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov

Bod 4.1		Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?
4.1	Všeobecné podmienky a predpokladaný harmonogram ponuky	<p>Dlhopisy môžu nadobúdať právnické aj fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom na území Slovenskej republiky, ako aj v zahraničí. Kategórie potencionálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené. Pri nákupe Dlhopisov nie je uplatňované predkupné právo, ani akýkoľvek obchod s týmto právom.</p> <p>Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov je stanovený odo dňa 30.4.2024 do dňa 30.4.2025. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov je zároveň aj dátumom emisie je 30.4.2024. Emisia Dlhopisov bude vydaná jednorazovo ku dňu emisie.</p> <p>Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo alebo prevádzkarne Distribútora emisie alebo sídlo Emitenta. Investor môže prejavíť záujem upísať Dlhopisy len tak, že s príslušnými zamestnancami Emitenta alebo Distribútora emisie vyplní Zmluvu o kúpe cenných papierov resp. Pokyn. Pokyn bude obsahovať (a) identifikáciu záujemcov o upísanie, (b) celkový počet Dlhopisov dopytovaných záujemcom o upísanie. Jeden upisovateľ môže upísať prostredníctvom jedného Pokynu aj viac Dlhopisov, vždy však minimálne 1 Dlhopis, pričom jeden upisovateľ môže podať aj viac Pokynov. Maximálny počet upisovaných Dlhopisov pre jedného upisovateľa je obmedzený predpokladaným celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov.</p> <p>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. Emitent vydá Dlhopisy do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov stanovenej lehote pre upisovanie.</p> <p>Upisovateľ je povinný uhradiť Cenu upisovaných Dlhopisov na bankový účet Distribútora emisie, alebo iný účet uvedený v Pokyne podľa dátumu uvedeného v Pokyne. Po skončení Lehoty na upisovanie už nebudú Pokyny o upísanie Dlhopisov Emitentom prijímané.</p> <p>Dlhopisy budú do 30 dní od uhradenia Ceny upisovaných Dlhopisov na bankový účet Distribútora emisie Emitentom vydané a následne odovzdané Distribútorom emisie jednotlivým upisovateľom tak, že na Dlhopise bude vyznačené meno, priezvisko, dátum narodenia (u fyzických osôb) alebo obchodné meno/názov, IČO (u právnických osôb) a adresa trvalého bydliska alebo sídla prvého majiteľa Dlhopisu. Tieto údaje budú u každého majiteľa Dlhopisu spolu s číslom upisovaného Dlhopisu a jeho podpisom zapísané do zoznamu majiteľov Dlhopisov a Dlhopis bude pracovníkmi Distribútora emisie odovzdaný prvému majiteľovi Dlhopisu. Miestom odovzdania je sídlo Emitenta alebo sídlo a prevádzkarne Distribútora emisie. Vlastníctvo k Dlhopisu a nebezpečenstvo škody prechádza na jeho majiteľa prevzatím Dlhopisu.</p>
4.1	Odhadované náklady účtované investorovi	Nepoužije sa – Emitent neplánuje účtovať investorom žiadne náklady alebo poplatky. Prípadné náklady Distribútora emisie spojené so sprostredkovaním a umiestňovaním bude hradíť Emitent.
Bod 4.2		Prečo sa vypracúva rastový prospekt EÚ?
4.2.1	Dôvody ponuky a použitia výnosov	a) Čistý príjem z emisie Dlhopisov, t.j. ich emisný kurz znížený o náklady na prípravu emisie Dlhopisov, bude Emitentom použitý na financovanie projektu 2DUBY Považská – II. etapa, situovaného do oblasti sídliska Rozkvet v Považskej Bystrici, na územie tvoriace novú, postupne rastúcu rezidenčnú zónu. Príjmy z predaja bytov v

		<p>projekte 2DUBY Považská – II. etapa budú hlavným zdrojom pre splatenie emisie Dlhopisov.</p> <p>b) Ponuka podlieha dohode o upísaní bez pevného záväzku medzi Emitentom a Distribútorom emisie.</p> <p>c) Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiadny konflikt záujmov akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu a ponuku Dlhopisov.</p>
Bod 4.3		Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?
4.3.1	Popis Subjektu ponúkajúceho o Dlhopisy	<p>Ponuku Dlhopisov a činnosti spojené s upisovaním Dlhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať obchodník s cennými papiermi HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., so sídlom Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava – Ružinov, IČO: 53 070 194, Zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III., v Oddieli Sa, vo Vložke č.7101/B („Distribútor emisie“). Distribútor emisie je akciová spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike a riadi sa slovenským právom.</p>

3 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, nenahradzuje žiadnu odbornú analýzu alebo akékoľvek ustanovenie kapitoly 6.2 (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.

Emitent odporúča všetkým potencionálnym investorom, aby svoju investíciu do Dlhopisov ešte pred jej uskutočnením prerokovali so svojimi finančnými, daňovými a/alebo inými poradcami. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahradzuje žiadnu odbornú analýzu a v žiadnom prípade nie je žiadnym investičným odporúčaním.

3.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi

Dlhopisoví investori prevezmú všetky vecné a právne riziká spojené s investíciou. Budúce neovplyvniteľné alebo nepredvídateľné trendy na strane Emitenta, 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, 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 Emitenta. Hlavnou obchodnou činnosťou Emitenta je zabezpečovanie externého financovania spoločnostiam v skupine Constario formou emisie Dlhopisov. S týmto sú spojené určité riziká, z ktorých najvýznamnejšie Emitent uvádza ďalej v tejto kapitole Prospektu.

Riziká vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú predovšetkým nasledujúce rizikové faktory:

3.1.1 Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností skupiny Emitenta (Vysoké riziko)

Emitent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít skupiny Constario, ktorá pôsobí v oblasti realitného developmentu, stavebníctva, nájomných bytov, správy budov, green energy, v súčasnosti je skupina etablovaným hráčom v oblasti developmentu najmä rezidenčných projektov. Konkrétne vznikol Emitent za účelom za účelom emisie dlhopisov a následného poskytnutia prostriedkov sesterskej spoločnosti Constario Považská Bystrica II, s.r.o. Tá je jediným investorom projektu 2DUBY Považská – II. etapa, situovaného do oblasti sídliska Rozkvet v Považskej Bystrici, na územie tvoriace novú, postupne rastúcu rezidenčnú zónu.

Prevažujúcim predmetom činnosti Emitenta je poskytovanie úverov spoločnostiam v Skupine Constario, ktoré prebieha väčšinou formou poskytovania úverov spoločnosti v skupine, v prípade tejto konkrétnej emisie Dlhopisov ide o zámer poskytnúť získané prostriedky spoločnosti Constario Považská Bystrica II, s.r.o.

Emitentova finančná situácia a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé na schopnostiach spoločností skupiny Constario plniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas. Preto ak

spoločnosti skupiny Constario nebudú schopné splniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas, môže byť schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky z Dlhopisov voči majiteľom Dlhopisov negatívne ovplyvnená. Poskytovanie úverov a pôžičiek Emitentom v rámci Skupiny je tak spojené s radom rizík a aj napriek tomu, že Emitent je súčasťou silnej skupiny, neexistuje záruka, že spoločnosti skupiny Constario budú vždy schopné splatiť svoje platobné záväzky riadne a včas a že Emitent tak včas získa peňažné prostriedky, ktoré mu umožnia uhradiť jeho záväzky voči majiteľom Dlhopisov.

3.1.2 Riziko koncentrácie (Vysoké riziko)

Riziko Emitenta spočíva v nízkej geografickej a produktovej diverzifikácii jeho podnikania. Všetky aktíva Emitenta sú takmer výlučne pohľadávky z úveru a/alebo pôžičky, ktoré sú poskytnuté v rámci emitovania dlhopisov. S nízkou diverzifikáciou a absenciou alternatívnych zdrojov príjmov môže Emitent čeliť zvýšenému riziku v prípade zhoršenia hospodárenia a platobnej morálky. Týmto spôsobom môže byť v budúcnosti obmedzený v možnostiach úhrady svojich záväzkov z Dlhopisov.

3.1.3 Riziko likvidity (Vysoké riziko)

Krátkodobý nedostatok likvidných prostriedkov, ktorý je zapríčinený rôznou splatnosťou aktív a pasív, ich rozdielnou štruktúrou, predstavuje riziko likvidity. Emitent v takejto situácii nedisponuje dostatočným množstvom finančných prostriedkov potrebných na úhradu splatných záväzkov, čo môže viesť k narušeniu vzťahov s protistranami obchodov, k zhoršeniu komerčných podmienok a v konečnom dôsledku k insolvenčii. Tieto skutočnosti môžu negatívne ovplyvniť finančnú a hospodársku situáciu Emitenta, jeho podnikateľskú činnosť, ekonomické výsledky a schopnosť riadne plniť svoje záväzky z Dlhopisov. Emitent mal k 29. 02. 2024 na bankovom účte sumu 17 EUR. Emitent má voči tomuto rizikovému faktoru zavedené interné princípy s dôrazom na minimalizovanie takýchto strát, ako sú napr. udržiavanie dostatočnej výšky vysoko likvidných obežných aktív. Emitent v prípade potreby bude hľadať možnosti ďalšieho dlhového financovania.

3.1.4 Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko)

Emitent si nie je vedomý žiadnych plánov na zmeny v štruktúre podnikania, nie je ale možné vylúčiť, že v budúcnosti dôjde k zmene stratégie a že Emitent nezačne podnikateľ kroky (fúzie, transakcie, akvizície, rozdelenie zisku, predaj aktív atď.), ktoré môžu mať podstatný vplyv na hospodársku situáciu Emitenta vo vzťahu voči Majiteľom Dlhopisov. Taktiež, aj keď si Emitent nie je vedomý ani plánov na zmeny vo svojej korporátnej štruktúre, v prípade nečakaných udalostí (rozhodnutie spoločníka) môže dôjsť k zmene spoločníka Emitenta, či rozdeleniu podielu spoločníka. Týmto môže dôjsť k zmene kontroly a úprave stratégie nad Emitentom. Zmena cieľov Emitenta potom môže mať vplyv na jeho hospodársku situáciu a schopnosť plniť svoje záväzky z Dlhopisov.

3.1.5 Riziko súdnych sporov (Nízke riziko)

V prípade súdnych, príp. arbitrážnych konaní sa Emitent vystavuje potenciálnemu riziku, že také konania by mohli mať za následok zmenu finančnej situácie Emitenta. V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia Prospektu sa nekonali žiadne súdne, vládne ani rozhodcovské konania, ktorých dopad by bol väčší ako 1 % vlastného imania Emitenta, a ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť Emitenta a Emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní. Potenciálne súdne spory však v budúcnosti môžu do určitej miery a na určitý čas obmedziť Emitenta v nakladaní so svojím majetkom, ako aj vyvolať dodatočné náklady na strane Emitenta. Prípadné neúmyselné porušenia platnej legislatívy môžu viesť k uloženiu sankcií, vrátane sankcií finančných či sankcií spočívajúcich v prerušení či zákazu činnosti.

3.2 Rizikové faktory vzťahujúce sa k dlhopisom a k obchodovaniu s dlhopismi

Ďalšou skupinou rizík môžeme označiť ako riziká spojené so samotným dlhopisom, ktoré pozostávajú najmä z faktorov likvidity a inými finančnými aspektmi. Ostatné riziká sú tie riziká, ktoré nespádajú ani do jednej zo spomenutých skupín.

3.2.1 Úrokové riziko (Nízke riziko)

Nakoľko ide o Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom vyplácaným 1x ročne, nárast trhových úrokových sadzieb môže spôsobiť pokles ceny dlhopisu počas jeho životnosti. 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 Dlhopisov v plnej výške.

3.2.2 Inflačné riziko (Stredné až nízke 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. Podľa Štatistického úradu SR dosiahla v Slovenskej republike miera inflácie meraná indexom spotrebiteľských cien v auguste roku 2023 v priemere 8,9%. V súhrne za osem mesiacov roka 2023 sa spotrebiteľské ceny medziročne zvýšili o 12,5 %¹.

Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Riziko záporného reálneho výnosu z Dlhopisu je stredné až nízke z dôvodu predikcie znižovania inflácie pre nasledujúce roky, pretože nominálny výnos z Dlhopisu prevyšuje očakávanú infláciu². Stredné je však riziko zníženia reálneho výnosu, pokiaľ bude inflácia vyššia ako očakávaná.

3.2.3 Riziko nesplatenia (Stredné riziko)

Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný vyplácať úroky z Dlhopisov či splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov. Hodnota Dlhopisov tak pre Majiteľov dlhopisov pri odkúpení môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície.

Dlhopisy podliehajú riziku nesplatenia rovnako ako akákoľvek iná forma dlhového financovania. V dôsledku určitých okolností, pôsobenia rizikových faktorov, 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.

3.2.4 Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Vysoké riziko)

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 6.2.17 („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.

¹ [https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424/!ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8QI93v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-djhIYaqSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/)

[3da85f097424/!ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424/!ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8QI93v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-djhIYaqSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/)

[zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424/!ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8QI93v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-djhIYaqSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/)

[gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424/!ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8QI93v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-djhIYaqSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/)

[8QI93v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424/!ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8QI93v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-djhIYaqSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/)

[djhIYaqSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/](https://slovak.statistics.sk/wps/portal/ext/products/informationmessages/inf_sprava_detail/4b7bc920-81a7-47ea-9579-3da85f097424/!ut/p/z1/tVHBcoIwFPyWHjxm3gNCE47BtoBVp2opkksnKipFASVD6983dHrpQW0PfZe8N7O7s5sFCXOQpWrzjdJ5VaqduVN5-zphEfd9SyD6QwejweNsHPYf7CB2IfkJ4OPpUPb4imYDqiF1AV5mf8CEuSy1LXeQlotGrUITUHyck1UoXtoluq4N27aMiNNfVTtqYdtk-nCvHTBFkvPRsItxQhlmSKeyzzirBR31-gxatNOv17mK0h_hU6u5e3i4JkRaPjyC9IPREjZEJEPAXcJEcZTb-I4KJxvwAWNwvNAanywsz4sBkmbZ-8QI93v7GD2x5ghwuBaM6Z6-zjqzZGWelt10kF81_JG2r-djhIYaqSp19aJj_R7f1Pt5z50SK9Z0_JkHCG3HzCQGMIA!/dz/d5/L2dBISevZ0FBIS9nQSEh/)

² [https://www.rrz.sk/klesajucou-inflaciou-sa-domaca-kupyschopnost-bude-zvysovat-komplikaciou-je-zahranicny-](https://www.rrz.sk/klesajucou-inflaciou-sa-domaca-kupyschopnost-bude-zvysovat-komplikaciou-je-zahranicny-dopyt-makroekonomicka-prognoza-jun-2023/)

[dopyt-makroekonomicka-prognoza-jun-2023/](https://www.rrz.sk/klesajucou-inflaciou-sa-domaca-kupyschopnost-bude-zvysovat-komplikaciou-je-zahranicny-dopyt-makroekonomicka-prognoza-jun-2023/)

3.2.5 Riziko predčasnej splatnosti (Vysoké riziko)

Keďže Emisné podmienky Dlhopisov umožňujú ich predčasné úplné splatenie a to v prípade, že nastane akýkoľvek z prípadov porušenia alebo neplnenia záväzkov Emitenta. V prípade uplatnenia práva na predčasné splatenia Dlhopisov alebo ich časti je Emitent povinný uhradiť takémuto majiteľovi Dlhopisov menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 60. deň odo dňa doručenia oznámenia o uplatnení si práva predčasného splatenia Dlhopisov. Vznikne tak výrazné riziko, že Emitent nebude schopný plniť svoje záväzky voči investorom do Dlhopisov, napríklad vyplácania výnosov alebo splatenie istiny Dlhopisov.

4 VYHLÁSENIA EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že:

- a) pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Prospekte v súlade so skutočnosťou,
- b) v Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jeho význam,
- c) Prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120, ods.1 Zákona o cenných papieroch,
- d) Národná banka Slovenska len schvaľuje Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte,
- e) schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta,
- f) schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Prospektu,
- g) investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do Dlhopisov,
- h) Prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekte.

Osobou zodpovednou za informácie uvedené v Prospekte je Emitent, v mene ktorého vo veci tohto Prospektu koná Constario FUNDING, s.r.o. a Ján Urík.

V Bratislave, dňa 04.04.2024

5 ÚDAJE O EMITENTOVI

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 25 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte (ďalej iba „Delegované nariadenie“). Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2023 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2023: 0;), celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2023: 0,- mil. EUR) a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2023: 0,0051 mil. EUR;). Emitent vznikol dňa 17.08.2022 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Bratislava I.

5.1 ZÁKONNÍ AUDÍTORI

5.1.1 Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

Spoločníci spoločnosti Constario FUNDING, s.r.o., pán Ján Urík a spoločnosť Constario Žilina, s.r.o., rozhodli o schválení a určení nezávislého audítora, ktorým je D. P. F., spol. s r. o., Černicová 6, 831 01 Bratislava, Licencia SKAU č. 140, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, odd. Sro, vl. č. 23006/B.

Audit riadnej účtovnej závierky Emitenta, ktorá obsahuje súvahu k 31. 12. 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód bol vykonaný dňa 31.12.2023. Auditovaná účtovná závierka za účtovné obdobie končiace 31.12.2023 s výrokom audítora je bezplatne v slovenskom jazyku prístupná v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04/Auditorska-sprava.pdf>) počas platnosti Prospektu.

5.1.2 Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie

V súvislosti s vyhotovením Prospektu nepoveril Emitent výkonom auditu žiadneho audítora. Emitent zároveň vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Prospekte, nedošlo ku zmene audítora Emitenta.

5.2 VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA

V nasledujúcej časti sú uvedené údaje podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky, nakoľko je Emitent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS.

Historické finančné údaje spoločnosti Constario FUNDING, s.r.o. (IČO: 54 825 806) pochádzajú z individuálnej auditovanej účtovnej závierky za rok končiaci 31. 12. 2023 zostavenej podľa Slovenských účtovných štandardov. Hodnoty, ktoré v tabuľke nie sú uvedené, majú nulový obsah.

	Aktíva	31.12.2023
	SPOLU MAJETOK	5 100
	B. Obežný majetok	5 100
	B.II. Dlhodobé pohľadávky súčet	0
B.II.1.	Pohľadávky z obchodného styku súčet	0
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku	0
7.	Iné pohľadávky	0
	B.III. Krátkodobé pohľadávky súčet	0

B.III.1	Pohľadávky z obchodného styku súčet	0
1.c.	Ostatné pohľadávky z obchodného styku	0
7.	Daňové pohľadávky a dotácie	0
9.	Iné pohľadávky	0
B.V.	Finančné účty	5 100
B.V.1.	Peniaze	5 000
2.	Účty v bankách	100

	Pasíva	31.12.2023
	SPOLU VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY	5 100
A.	Vlastné imanie	3 800
A.I.	Základné imanie	5 000
A.I.1.	Základné imanie	5 000
A.III	Ostatné kapitálové fondy	0
A.VI	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-1 200
B.	Záväzky	1 300
B.I.	Dlhodobé záväzky súčet	0
5.	Ostatné dlhodobé záväzky	0
9.	Záväzky zo sociálneho fondu	0
B.IV.	Krátkodobé záväzky súčet	1 300
B.IV. 1.	Záväzky z obchodného styku súčet	1 200
1.c.	Ostatné záväzky z obchodného styku	1 200
5.	Záväzky voči spoločníkom a združeniu	100
6.	Záväzky voči zamestnancom	0
7.	Záväzky zo sociálneho poistenia	0
8.	Daňové záväzky a dotácie	0
B.V.	Krátkodobé rezervy	0
B.V. 1.	Zákonné rezervy	0
C.	Časové rozlíšenie súčet	0
4.	Výnosy budúcich období krátkodobé	0

	Výkaz ziskov a strát	31.12.2023
*	Čistý obrat	0
**	Výnosy z hospodárskej činnosti spolu súčet	0
I.	Tržby z predaja tovaru	0
III.	Tržby z predaja služieb	0
VI.	Tržby z predaja dlhodobého nehmotného majetku, dlhodobého hmotného majetku a materiálu	0
VII.	Ostatné výnosy z hospodárskej činnosti	0
**	Náklady na hospodársku činnosť spolu	1 200
A.	Náklady vynaložené na obstaranie predaného tovaru	0
B.	Spotreba materiálu, energie a ostatných neskladovateľných dodávok	0
D.	Služby	1 200
E.	Osobné náklady	0
E.1	Mzdové náklady	0
3.	Náklady na sociálne poistenie	0
4.	Sociálne náklady	0
F.	Dane a poplatky	0
H.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku a predaného materiálu	0
J.	Ostatné náklady na hospodársku činnosť	0
***	Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-1 200
*	Pridaná hodnota	-1 200
**	Výnosy z finančnej činnosti spolu	0
XI.	Výnosové úroky	0
2.	Ostatné výnosové úroky (662A)	0
**	Náklady na finančnú činnosť spolu	0
Q.	Ostatné náklady na finančnú činnosť (568,569)	0
***	Výsledok hospodárenia z finančnej činnosti (+/-)	0
****	Výsledok hospodárenia za účtovné	-1 200

	obdobie pred zdanením (+/-)	
R.	Daň z príjmov	0
R.1.	Daň z príjmov splatná (591, 595)	0
****	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení (+/-)	-1 200

Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu neudelila Emitentovi ani Dlhopisom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra. Detailné informácie o ekonomickej a finančnej situácii Emitenta sú uvedené v riadnej účtovnej závierke Emitenta, ktorá obsahuje súvahu k 31. 12. 2023, výkaz ziskov a strát za rok 2023 a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód. Od dátumu poslednej zverejnenej a audítorom overenej účtovnej závierky Emitenta za účtovné obdobie končiacie k 31.12.2023 nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta s výnimkou tých, ktoré sú uvedené v tomto Prospekte.

5.3 INFORMÁCIE O EMITENTOVI

5.3.1 História a vývoj Emitenta

Emitent vznikol spoločenskou zmluvou uzatvorenou podľa ustanovenia § 105 a násl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov dňa 10.8.2022 a do obchodného registra Okresného súdu Žilina, oddiel Sro, vložka číslo 80620/L bola zapísaná dňa 17.08.2022. Spoločnosť bola založená podľa slovenského práva ako spoločnosť s ručením obmedzeným na dobu neurčitú. Spoločnosť je právnickou osobou založenou za účelom podnikania.

IČO: 54 825 806

LEI: 097900CAKA0000169628

Obchodné meno: Constario FUNDING, s.r.o. (ďalej len „**Emitent**“)

Miesto registrácie: Okresný súd Žilina, oddiel: Sro, vložka číslo: 80620/L

Vznik Emitenta: Dňom zápisu do Obchodného registra vedeného Okresným súdom Žilina dňa 17.08.2022.

Doba trvania: Emitent bol založený na dobu neurčitú.

Spôsob založenia: spoločenskou zmluvou uzatvorenou dňa 10.08.2022 podľa ustanovenia § 105 a násl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších predpisov

Právna forma: Spoločnosť s ručením obmedzeným

Rozhodné právo: Právo Slovenskej republiky.

Sídlo: Drozdia 2, Žilina 010 14

Telefónne číslo: +421 948 948 420

Kontaktná osoba: Ing. Dominika Moravčíková, PhD

E-mail: info@constariogroup.sk

Základné imanie: 5.000 EUR

Predmet činnosti:

- kúpa tovaru na účely jeho predaja konečnému spotrebiteľovi (maloobchod) alebo iným prevádzkovateľom živnosti (veľkoobchod)
- sprostredkovateľská činnosť v oblasti obchodu, služieb, výroby
- činnosť podnikateľských, organizačných a ekonomických poradcov
- prenájom hnutelných vecí
- Reklamné a marketingové služby, prieskum trhu a verejnej mienky
- Dizajnerské činnosti
- Výskum a vývoj v oblasti prírodných, technických spoločenských a humanitných vied
- Vykonávanie vzdelávacích programov v oblasti sociálnych služieb zameraných na vykonávanie vybraných pracovných činností a na ďalšie vzdelávanie
- Správa registratúrnych záznamov bez trvalej dokumentárnej hodnoty
- Vykonávanie mimoškolskej vzdelávacej činnosti
- Vedenie účtovníctva
- Prenájom hnutelných vecí
- Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájomom
- Administratívne služby
- Uskutočňovanie stavieb a ich zmien
- Dokončovacie stavebné práce pri realizácii exteriérov a interiérov
- Prípravné práce k realizácii stavby
- Počítačové služby a služby súvisiace s počítačovým spracovaním údajov
- Nákladná cestná doprava vykonávaná vozidlami s celkovou hmotnosťou do 3,5 t vrátane prípojného vozidla
- Skladovanie a pomocné činnosti v doprave
- Čistiace a upratovacie služby
- Opracovanie drevnej hmoty a výroba komponentov z dreva
- Výroba jednoduchých výrobkov z dreva, korku, slamy, prútia a ich úprava, oprava a údržba
- Poskytovanie služby vedenia cudzieho motorového vozidla
- Výroba a opracovanie jednoduchých výrobkov z kovu
- Výroba a hutnícke spracovanie kovov
- Správa a údržba bytového a nebytového fondu v rozsahu voľných živností
- Montáž, rekonštrukcia, údržba nevyhradených technických zariadení
- Projektovanie, montáž, vykonávanie revízií, oprava a údržba meracej a regulačnej techniky
- Ubytovacie služby bez poskytovania pohostinských činností
- Inžinierska činnosť, stavebné cenárstvo, projektovanie a konštruovanie elektrických zariadení
- Projektovanie, montáž, oprava, revízia a údržbu telekomunikačných zariadení

Hlavné právne predpisy, ktorými sa Emitent riadi:

- zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov
- zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov
- 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

5.3.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta

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

Emitent vyhlasuje, že k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nenastali žiadne významné okolnosti, ktoré by mali podstatný význam pri hodnotení solventnosti Emitenta

5.3.3 Investície a opis očakávaného financovania Emitenta

Od zverejnenia poslednej účtovnej závierky, Emitent nerealizoval žiadnu významnú investíciu, ktorá by ovplyvnila alebo zhoršila ekonomickú situáciu Emitenta. Emitent ani neplánuje žiadne investície nad rámec uvedený v kapitole 6.1.4 („Dôvody ponuky a použitie výnosov“).

5.4 PREHLAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI

5.4.1 Hlavné činnosti

Charakteristika hlavných činností (služieb), ktoré vykonáva Emitent

Emitent je právnickou osobou založenou za účelom podnikania. Emitent je právnickou osobou založenou s cieľom získavania externé financovania prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania a vydávania dlhopisov pre aktivity skupiny Constario GROUP, ktorá pôsobí v oblasti realitného developmentu a stavebníctva. Prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania Emitent poskytuje najmä vo forme pôžičiek iným spoločnostiam Skupiny Constario podľa ich aktuálnych potrieb. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva Emitent obvykle žiadne iné činnosti.

Prostriedky získané z tejto emisie Dlhopisov Emitent plánuje poskytnúť sesterskej spoločnosti Constario Považská Bystrica II, s.r.o. Tá je jediným investorom projektu 2DUBY Považská – II. etapa, situovaného do oblasti sídliska Rozkvet v Považskej Bystrici, na územie tvoriace novú, postupne rastúcu rezidenčnú zónu.

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.

5.4.2 Hlavné trhy

Hlavné trhy na ktorých Emitent súťaží

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

Trhové podiely Emitenta

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

Postavenie Emitenta na trhu

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

5.5 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

5.5.1 Postavenie Emitenta

Aktuálnymi spoločníkmi Emitenta sú Ján Urík, bydliskom Republiky 1003/21, Žilina 010 01, ako spoločník a zakladateľ, vlastní 50 % na ZI a HP a spoločnosť Constario Žilina, s.r.o. IČO: 51 986 167, sídlom Drozdia 2, Žilina 010 14, ktorá ako spoločník vlastní 50 % na ZI a HP.

ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

5.5.2 Organizačná štruktúra skupiny Emitenta

Vrcholové vedenie Emitenta tvorí:

- Ján Urík – konateľ Emitenta

Ján Urík, bydliskom Republiky 1003/21, Žilina 010 01 vlastní priame majetkové účasti v nasledujúcich spoločnostiach:

- Constario Považská Bystrica II, s. r. o., IČO: 54 825 636 vo výške 50 % na ZI a HP
- Constario RENT Luhy Park, s. r. o., IČO: 36 414 948 vo výške 50 % na ZI a HP
- Constario RENT Schulzov dvor, s. r. o., IČO: 53 991 656 vo výške 50 % na ZI a HP
- Constario, s.r.o., IČO: 36 697 974 vo výške 50 % na ZI a HP
- Green Residence Republiky 21, s. r. o., IČO: 52 553 019 vo výške 100% na ZI a HP
- KAZANSKÁ DEVELOPMENT s.r.o., IČO: 48 005 801 vo výške 80% na ZI a HP
- SPV 523, s.r.o., IČO: 54 220 009, vo výške 50 % na ZI a HP
- SPV-RD 1.1, s. r. o., IČO: 54 825 865 vo výške 50 % na ZI a HP
- SPV-RD 1.2, s. r. o., IČO: 54 825 687 vo výške 50 % na ZI a HP
- SPV-RD 3.1, s. r. o., IČO: 54 825 580 vo výške 50 % na ZI a HP
- TUBE s.r.o., IČO: 52 974 464 vo výške 50% na ZI a HP
- UNiQ, a. s., IČO: 54 854 253 vo výške 100% na ZI a HP

5.5.3 Závislosť Emitenta na iných osobách

Emitent nie je majetkovo závislý na iných osobách s výnimkou závislosti, ktorá vyplýva z vlastnickeho podielu jeho spoločníkov.

5.6 INFORMÁCIE O TRENDCH

5.6.1 Negatívne zmeny vo vyhlídkach

Emitent vyhlasuje, že od dátumu riadnej účtovnej závierky overenej audítorom za účtovné obdobie roku 2023 Emitenta zostavenej k 31.12.2023 vypracovanej podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Slovenskej republiky u neho nedošlo k žiadnej podstatnej negatívnej zmene vyhlídkok.

5.6.2 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.

5.7 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

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

5.8 RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa právnych predpisov Slovenskej republiky. Spoločnosť bola založená spoločenskou zmluvou zakladateľmi a spoločníkmi, pánom Jánom Uríkom, bydliskom Republiky 1003/21, Žilina 010 01, Slovenská republika, s obchodným podielom Spoločnosti vo výške 2.500 EUR, čo predstavovalo podiel na základnom imaní Spoločnosti vo výške 50 % a spoločnosťou ready made s.r.o., IČO 53 538 609, so sídlom Boženy Němcovej 1A, Brezno 977 01, Slovenská republika, s obchodným podielom Spoločnosti vo výške 2.500 EUR, čo predstavovalo podiel na základnom imaní Spoločnosti vo výške 50 %.

5.8.1 Členovia riadiacich a dozorných orgánov

Emitent má v súčasnosti 0 zamestnancov, vrátane manažmentu.

Členstvá v orgánoch iných spoločností, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta a jeho činnosť:

Ján Urík:

Spoločnosť Constario DEVELOPMENT, a. s.– predseda predstavenstva

Spoločnosť Constario GROUP, a. s.– predseda predstavenstva

Spoločnosť Constario Považská Bystrica II, s.r.o. – konateľ

Spoločnosť Constario Žilina, s.r.o. – konateľ

Spoločnosť Constario, s.r.o. – konateľ

Vrcholové vedenie Emitenta tvoria:

Meno: Ján Urík

Funkcia: Spoločník a konateľ Emitenta

Pracovná adresa: Drozdia 2, Žilina 010 14

Emitent vyhlasuje, že neexistujú žiadne možné konflikty záujmov medzi povinnosťami členov riadiacich orgánov resp. vrcholového vedenia Emitenta k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

5.9 PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY

5.9.1 Výbor pre audit

U Emitenta nebol zriadený výbor pre audit.

5.9.2 Režim podnikového riadenia „corporate governance“

Emitent v súčasnosti spravuje a dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Obchodný zákonník. Emitent neuplatňuje Kódex správy a riadenia spoločností.

5.10 SPOLOČNÍK EMITENTA

5.10.1 Kontrola nad Emitentom

Údaje o spoločníkoch Emitenta sú uvedené v odseku 5.5 „Organizačná štruktúra“ vyššie. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nad Emitentom nebola zneužívaná, vyplývajú z právnych predpisov Slovenskej republiky. Osobitné opatrenia nad rámec právnych predpisov Slovenskej republiky Emitent neprijal.

Spoločnosť Constario Žilina, s.r.o. IČO: 51 986 167, sídlom Drozdia 2, Žilina 010 14, ktorá ako spoločník Emitenta vlastní 50 % na ZI a HP je vlastnená spoločnosťou Constario DEVELOPMENT, a. s. IČO: 54 854 300, Drozdia 2, Žilina 010 14, ktorá vlastní 50% na ZI a HP spoločnosti Constario Žilina, s.r.o. a pánom Antonom Mitašikom, bydliskom Brezová 8657/13B, Žilina 010 01, ktorý vlastní 50% na ZI a HP.

Spoločnosť Constario DEVELOPMENT, a. s. IČO: 54 854 300, Drozdia 2, Žilina 010 14 je priamo vlastnená spoločnosťou Constario Group a.s., Drozdia 2, Žilina 010 14, IČO: 54 854 211. Spoločnosť Constario Group, a.s. je priamo vlastnená spoločnosťou UNiQ, a.s., Drozdia 2, Žilina 010 14, IČO: 54 854 253. Priamym vlastníkom a konečným užívateľom výhod spoločnosti UniQ, a.s., a teda aj nepriamym majiteľom a konečným užívateľom Emitenta, je Ján Urík, Republiky 1003/21, Žilina 010 01.

5.10.2 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.

Emitentovi nie sú známe informácie o zmluvách medzi spoločníkmi, ktoré môžu mať za následok sťaženie prevoditeľnosti podielov na Emitentovi.

5.11 FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA

5.11.1 Historické finančné informácie

Emitent pôsobí na trhu pod obchodným menom Constario FUNDING, s.r.o. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. V súvislosti s tým sa historické finančné informácie Emitenta sa v súlade s Prílohou č. 25 Delegovaného nariadenia uvádzajú za posledný finančný rok t.j. za rok 2023.

Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31.12.2023 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi je uvedená vo forme odkazu (pozri časť „Zoznam krížových odkazov použitých v Prospekte“ Prospektu) a je dostupná na webovom sídle Emitenta (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04/Auditorska-sprava.pdf>) Emitent nemá povinnosť zostavovať konsolidované účtovné závierky a nemá ani povinnosť zostavovať účtovné závierky podľa medzinárodných účtovných štandardov IFRS a ani nikdy IFRS účtovnú závierku nezverejnil. Emitent sa nikdy neocitol v platobnej neschopnosti a neprevzal žiadne záruky. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu neudelila Emitentovi ani Dlhopisom na žiadosť Emitenta alebo v spolupráci s ním ratingové hodnotenie žiadna ratingová agentúra.

Emitent nie je povinný a ani nezverejňuje štvrťročné ani polročné finančné informácie.

5.11.2 Povaha zverejnených finančných informácií

Finančné údaje Emitenta uvedené v tomto Prospekte vyplývajú z individuálnych účtovných výkazov, nakoľko sa na Emitenta nevzťahovala a nevzťahuje povinnosť konsolidácie.

5.11.3 Audit historických finančných informácií

Historické finančné informácie uvedené v Prospekte pochádzajú z Auditovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2023 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi.

5.11.4 Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky

Emitent zostavil účtovnú závierku s uistením audítora za rok končiaci sa 31. 12. 2023 v súlade so slovenskými účtovnými štandardmi.

5.11.5 Súdne a rozhodcovské konania

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a v predchádzajúcich mesiacoch po vzniku Emitenta, 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.

5.11.6 Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta

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

5.12 DODATOČNÉ INFORMÁCIE

5.12.1 Základné imanie Emitenta

Základné imanie Emitenta je vo výške 5.000 EUR.

Základné imanie Emitenta je splatené v jeho plnom rozsahu.

5.12.2 Zakladateľská listina a stanovky Emitenta

Emitent bol založený na základe Spoločenskej zmluvy zo dňa 10.8.2022 uzavretej podľa ustanovenia § 105 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodného zákonníka v znení neskorších právnych predpisov.

Spoločenská zmluva Emitenta nadobudla účinnosť dňa 10.8.2022. O dopĺňaní a zmene spoločenskej zmluvy rozhodujú spoločníci. V mene spoločnosti koná a podpisuje každý konateľ samostatne.

5.13 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

Emitent ku dňu vypracovania Prospektu neuzatvoril mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti akúkoľvek zmluvu, ktorá by mohla viesť ku vzniku záväzku alebo nároku, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť si svoje záväzky voči Majiteľom Dlhopisov.

5.14 INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN

Emitent uvádza, že v Prospekte neboli použité informácie pochádzajúce od tretej strany, s výnimkou informácií uvedených v časti Rizikové faktory. Emitent vyhlasuje, že tieto informácie boli správne zreprodukované, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

5.15 DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

1. Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Emitenta (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04/>), ktorá je súčasťou webového sídla Emitenta, do doby splatnosti príslušných Dlhopisov:
 1. Prospekt a jeho aktualizácie prostredníctvom dodatku/dodatkov k Prospektu (ďalej len „**Dodatok/Dodatky k Prospektu**“);
 2. Oznamy pre Majiteľov Dlhopisov.
2. Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Emitenta (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04/>) počas platnosti Prospektu:
 1. Účtovná závierka za rok končiaci 31.12.2023 overená audítorom
3. Dokumenty, do písomnej formy ktorých je možné bezplatne nahliadnuť na požiadanie počas bežnej pracovnej doby od 10:00 do 15:00 hod. v sídle Emitenta na Drozdia 2, Žilina 010 14, počas platnosti Prospektu:
 1. Prospekt a Dodatok/Dodatky k Prospektu (ak bude vyhotovený), pokiaľ Emitent mal povinnosť ho vyhotoviť;
 2. Emisné podmienky Dlhopisov;
 3. Kópia spoločenskej zmluvy Emitenta.
4. Ostatné dokumenty: Aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné získať na internetovej stránke Obchodného registra www.orsr.sk. Internetová stránka Obchodného registra nie je zaradená odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

6 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 22 a č. 27 Delegovaného nariadenia. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2023 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250 (2023: 0;), celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2023: 0 mil. EUR) a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2023: 0,0051 mil EUR;) Emitent vznikol dňa 17.08.2022 zápisom do Obchodného registra Okresného súdu Žilina.

6.1 KĹÚČOVÉ INFORMÁCIE

6.1.1 Zodpovedné osoby

Informácie o zodpovedných osobách za tento Prospekt a ich vyhlásenia sú zahrnuté do kapitoly tohto Prospektu s názvom „Údaje o Emitentovi“.

6.1.2 Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov pre ponúkané cenné papiere je zahrnutý do kapitoly tohto Prospektu s názvom „Rizikové faktory“.

6.1.3 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

Emitent vyhlasuje, že nemá vedomosť o fyzických alebo právnických osobách zainteresovaných na emisii Dlhopisov.

6.1.4 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Čistý príjem z emisie Dlhopisov, t.j. ich emisný kurz znížený o náklady na prípravu emisie Dlhopisov, bude Emitentom použitý na financovanie projektu 2DUBY Považská – II. etapa, situovaného do oblasti sídliska Rozkvet v Považskej Bystrici, na územie tvoriace novú, postupne rastúcu rezidenčnú zónu. Príjmy z predaja bytov v projekte 2DUBY Považská – II. etapa budú zdrojom pre splatenie emisie Dlhopisov.

6.2 OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV

Ponuka Dlhopisov je postavená na emisných podmienkach Dlhopisov, ktoré sú zverejnené na webovom sídle Emitenta <https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04>.

6.2.1 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov sa uskutočňuje v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov a zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“).

6.2.2 Emitent Dlhopisov

Dlhopisy budú emitované spoločnosťou Constario FUNDING, s. r. o., so sídlom Tomášikova 1973/32, 831 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 54 430 950, LEI: 097900CAKA0000169628, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sro, vložka č. 80620/L. Dlhopisy budú emitované na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 03.04.2024

6.2.3 Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz

Druhom cenného papiera je dlhopis. Názov je Dlhopis Constario Funding, s.r.o. Najvyššia suma menovitých hodnôt vydaných Dlhopisov a teda celková menovitá hodnota Emisie je 1.150.000,- EUR : (jeden milión stopäťdesiat tisíc). Dlhopisy sú denominované v mene euro.

Emisný kurz (ďalej iba „EK“) všetkých Dlhopisov vydaných v Deň vydania Dlhopisov bude 100% ich menovitej hodnoty. Emisný kurz Dlhopisov vydaných po Dátume emisie bude navýšený o alikvotný úrokový výnos Dlhopisov, ktorý sa bude počítať podľa nasledujúceho vzorca:

$$EK = 100\% + (9,55/360) \times PD$$

EK - znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z menovitej hodnoty Dlhopisu;

PD - 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, prípadne (ak taký termín nie je) dátumom emisie;

365 - aktuálnym rokom sa rozumie obdobie od dátumu emisie do dňa prvého výročia dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu dlhopisov pričom pri výpočte sa použije konvencia na výpočet úrokov „BCK – Standard 30E/360“, podľa ktorej jeden rok obsahuje 360 dní rozdelených do 12 mesiacov po 30 kalendárnych dňoch, pričom v prípade neúplného mesiaca sa bude vychádzať z počtu skutočne uplynutých dní. Úroková sadzba a vypočítanie výnosov z Dlhopisov Agentom pre výpočty bude (s výnimkou zjavnej chyby) pre všetkých Majiteľov dlhopisov konečné a záväzné.

6.2.4 Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dlhopisy budú mať podobu listinného cenného papiera vo forme na meno v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1000 EUR (slovom: tisíc eur) (ďalej len "**Menovitá hodnota**") v počte 1.150 kusov (slovom: tisíc stopäťdesiat). Dlhopisy budú vydané výhradne v eurách. Identifikačný kód ISIN Dlhopisov je SK4000024824.

Dlhopisy budú vydané ako nezabezpečené dlhopisy. 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.

Prevoditeľnosť

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené a nepodriadené dlhy Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) ako medzi sebou navzájom, tak aj aspoň rovnocenné voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadeným, a nezabezpečeným dlhom Emitenta, s výnimkou tých dlhov Emitenta, pri ktorých stanovuje inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. Emitent je povinný zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Vlastníkmi dlhopisov rovnako.

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné s výnimkou takeého prevodu, ktorým by jeden nadobúdateľ dosiahol alebo presiahol objem vlastníctva vo výške 10% na celej emisii Emitenta. Pokiaľ chce majiteľ Dlhopisov jednou alebo viacerými transakciami previesť na inú osobu Dlhopisy, je povinný to oznámiť Emitentovi a Emitent ju vyznačí v Zozname majiteľov Dlhopisov. Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou (i) všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení Zákona o konkurze a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze majiteľov.

Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude zoznam majiteľov Dlhopisov, ktorý bude vedený Emitentom (ďalej len "Zoznam majiteľov Dlhopisov"), ak nie je zákonom ustanovené inak. Na Dlhopise bude vyznačené meno, priezvisko, dátum narodenia (u fyzických osôb) alebo obchodné meno/názov, IČO (u právnických osôb) a adresa trvalého bydliska alebo sídla prvého majiteľa Dlhopisu. Tieto údaje budú u každého majiteľa Dlhopisu spolu s číslom upisovaného Dlhopisu a jeho podpisom zapísané do zoznamu majiteľov Dlhopisov taktiež.

6.2.5 Majitelia Dlhopisov

Majiteľom Dlhopisu je osoba, ktorá je označovaná ako vlastník Dlhopisov na listinnom Dlhopise alebo ktorému zodpovedá nepretržitá rada rubopisov na listinnom Dlhopise. Na účely výkonu práv vyplývajúcich z Dlhopisov voči Emitentovi je za majiteľa Dlhopisu považovaná osoba zapísaná v Zozname majiteľov Dlhopisov. Za splnenie svojich povinností voči majiteľom Dlhopisov zodpovedá v plnom rozsahu osoba určená podľa predchádzajúcej vety.

V prípade prevodu Dlhopisu sú pôvodný aj nový majiteľ Dlhopisu povinní bez zbytočného odkladu, najneskôr do 5 dní, oznámiť a preukázať Distribútorovi emisie alebo Emitentovi dátum prevodu, počet prevedených Dlhopisov a osobné údaje nadobúdateľa v rozsahu, v akom sú uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov, inak je Emitent oprávnený považovať za majiteľa Dlhopisu osobu posledného im známeho majiteľa Dlhopisov. Majiteľ dlhopisu berie na vedomie, že je v záujme každého nadobúdateľa Dlhopisov, aby zabezpečil oznámenie zmeny majiteľa Dlhopisov Emitentovi alebo Distribútorovi emisie. Kým nebude Emitentovi presvedčivým spôsobom preukázané, že majiteľ Dlhopisu nie je vlastníkom predmetných cenných papierov, bude Distribútor emisie a Emitent pokladať každého majiteľa Dlhopisu v Zozname majiteľov Dlhopisov za ich oprávneného vlastníka vo všetkých ohľadoch a vykonávať mu platby v súlade s Prospektom a Emisnými podmienkami Osoby, ktoré budú majiteľmi Dlhopisu, a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané v Zozname majiteľov Dlhopisov, musia o tejto skutočnosti a titulu nadobudnutia vlastníctva k Dlhopisom bezodkladne informovať Emitenta, alebo Distribútora emisie a to prostredníctvom oznámenia doručeného Emitentovi alebo Distribútorovi emisie.

6.2.6 Rating

Emitentovi ani Dlhopisom nebol udelený rating žiadnou ratingovou agentúrou, ani sa neočakáva, že by bol pre účely tejto Emisie takýto rating udelený.

6.2.7 Status záväzkov Emitenta

Dlhopisy predstavujú nezabezpečené, priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú na rovnakej úrovni so všetkými ostatnými existujúcimi i budúcimi priamymi, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva.

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov.

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. .

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, v každom prípade v súlade s Prospektom. 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).

6.2.8 Vyhlásenie a záväzkov Emitenta

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje istinu Dlhopisu a pomerný úrokový výnos Dlhopisu majiteľovi Dlhopisu a zaväzuje sa vyplácať mu úrokové výnosy a splatiť istinu Dlhopisu v súlade s Prospektom a

Zákonom o dlhopisoch. Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v zákonnej mene Slovenskej republiky euro. Výnos bude vyplácaný a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmto Prospektom a príslušnými právnymi predpismi platnými a účinnými v rozhodnom čase.

6.2.9 Úrokový výnos

Výška úroku je vo výške 9,55% p.a. Úrok sa počíta z nesplatennej menovitej hodnoty dlhopisu; Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne.

Právo na vyplatenie výnosu Dlhopisu je neoddeliteľné od vlastníctva Dlhopisu a nie je samostatne prevoditeľné na inú osobu ako je majiteľ Dlhopisu. Emitent bude po vydaní Dlhopisov vyplácať výnos raz ročne ku dňu 30. apríla nasledujúceho kalendárneho roka. Prvý výnos sa počíta odo dňa pripísania kúpnej ceny Dlhopisov na účet Distribútora emisie. Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-kupón, t.j. 30. pracovný deň pred termínom splatnosti výnosu.

Pokiaľ prípadne dátum splatnosti úrokového výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

Čiastka alikvótného úrokového výnosu Dlhopisu za obdobie kratšie ako je ročné úrokové obdobie (napr. pri predčasnej splatnosti Dlhopisov) sa vypočíta ako súčin nesplatennej menovitej hodnoty, ročnej úrokovej sadzby a zlomku dní $ACT/365$. Pri výpočte alikvótného úroku sa vychádza z počtu skutočne uplynutých dní a z presného počtu dní daného úrokového obdobia. Pre výpočet výnosu za každé celé ročné úrokové obdobie sa použije súčin nesplatennej menovitej hodnoty a ročnej úrokovej sadzby.

6.2.10 Splatnosť Dlhopisov, spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov

Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená vcelku najneskôr ku dňu 30.04.2027 (ďalej iba „Rozhodujúci deň“). Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie istiny bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-istina, t.j. 30. pracovný deň pred termínom splatnosti istiny. Ak prípadne deň splatnosti istiny na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

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.

Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent splatí menovitú hodnotu Dlhopisov majiteľom Dlhopisov vedeným v Zozname majiteľov Dlhopisov k príslušnému Rozhodujúcemu dňu, a to bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Európskej únii podľa údajov, ktoré majiteľ Dlhopisov uviedol v Zmluve o kúpe cenných papierov, alebo v inej zmluve, ktorou majiteľ Dlhopisov Dlhopisy nadobudol.

Prípadnú zmenu bankového spojenia je majiteľ Dlhopisov povinný oznámiť Distribútorovi emisie alebo Emitentovi bezodkladne, najneskôr do 7 dní písomnou formou s úradne osvedčeným podpisom. Emitent ani Distribútor emisie nezodpovedajú za prípadné škody spôsobené neoznámením alebo neskorým oznámením zmeny bankového účtu zo strany majiteľa Dlhopisov.

Emitent ani Distribútor emisie nezodpovedajú za prípadné škody spôsobené neoznámením alebo neskorým oznámením zmeny bankového účtu zo strany majiteľa Dlhopisov.

Prostriedky poukazované majiteľovi Dlhopisu sa považujú za zaplatené momentom ich odpísania z účtu Emitenta.

6.2.11 Premlčanie

Práva z Dlhopisov vrátane splatenia menovitej hodnoty a vyplatenie výnosov sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

6.2.12 Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty

Distribútor emisie zodpovedá za platby súvisiace s emisiou cenných papierov. Distribútor emisie prijíma platby od majiteľov Dlhopisov na účet Emitenta. Ďalej je Emitentom poverený, na zabezpečenie výplaty úrokových výnosov plynúcich z vlastníctva Dlhopisov a na zabezpečenie všetkých nevyhnutných úkonov pre vydanie Dlhopisov.

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

HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava – Ružinov

6.2.13 Oznámenia

Akékoľvek oznámenie, uverejnenie alebo sprístupnenie informácií majiteľom Dlhopisov o Dlhopisoch, vrátane oznamovania o konaní Schôdze majiteľov, bude platné a riadne vykonané, pokiaľ bude (a) uverejnené v slovenskom jazyku na webových stránkach Emitenta v časti, v ktorej Emitent uverejňuje informácie o Dlhopisoch, alebo (b) odoslané doporučeným listom na adresu majiteľa Dlhopisu uvedeného v evidencii majiteľov v Zozname majiteľov Dlhopisov ku konci rozhodného dňa pre uplatnenie práva.

Akékoľvek oznámenie Emitentovi v zmysle tohto Prospektu bude riadne vykonané, pokiaľ bude doručené na nasledovnú adresu:

Constario FUNDING, s.r.o.
Drozdia 2, Žilina 010 14, Slovenská republika

alebo na adresu Distribútora emisie:

HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava – Ružinov

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

6.2.14 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 riešené pred Rozhodcovským súdom Slovenskej advokátskej komory, so sídlom Kolárska 4, 813 42 Bratislava.

6.2.15 Schôdza majiteľov

Schôdza majiteľov je príslušným orgánom oprávneným na ukladanie záväzných pokynov Emitentovi v súvislosti s uplatňovaním nárokov majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi, vrátane výkonu zabezpečovacích práv. Schôdza majiteľov rozhoduje aj o ostatných podstatných otázkach týkajúcich sa Dlhopisov v súlade s týmto Prospektom.

Schôdzu majiteľov zvoláva zvyčajne Emitent. Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu majiteľov kedykoľvek. Emitent je povinný zvolať Schôdzu majiteľov vždy v prípadoch ustanovených v § 5a Zákona o dlhopisoch. O zvolanie Schôdze majiteľov môžu Emitenta požiadať aj majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% (desať percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov.

Zvolávanie Schôdze majiteľov:

Emitent zvolá Schôdzu majiteľov na základe pozvánky, odoslanej najneskôr 5 dní pred konaním Schôdze majiteľov, v ktorej uvedie:

- a) obchodné meno a sídlo Emitenta;
- b) označenie Dlhopisov názvom emisie, dátumom emisie a ISIN;
- c) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze majiteľov;
- d) program Schôdze majiteľov s uvedením dôvodov zvolania Schôdze majiteľov a opisom vzniknutej situácie;
- e) Rozhodujúci deň pre účasť na Schôdzi majiteľov.

Miesto konania Schôdze majiteľov musí byť v sídle Emitenta alebo na inom mieste v Bratislave, dátum konania Schôdze majiteľov musí byť pracovným dňom v Slovenskej republike a hodina jej konania nesmie byť skôr ako 9:00 hod. a neskôr ako 18:00 hod. Emitent doručuje pozvánky na Schôdzu majiteľov e-mailom na adresy uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov alebo doporučeným listom na adresu majiteľa Dlhopisu uvedeného v Zozname majiteľov Dlhopisov ku koncu Rozhodujúceho dňa.

Ak na požiadanie majiteľov Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov, nezvolá Emitent Schôdzu majiteľov do 10 dní od doručenia žiadosti majiteľmi Dlhopisov, sú títo majitelia Dlhopisov oprávnení zvolať Schôdzu majiteľov sami.

Majiteľ alebo majitelia Dlhopisov nemajú právo požiadať o zvolanie Schôdze majiteľov z dôvodu takého Porušenia Emitenta, vo vzťahu ku ktorému sa už Schôdza majiteľov za posledné 3 mesiace konala a buď (i) neprijala uznesenie o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov alebo (ii) stanovila dodatočnú lehotu pre splnenie povinnosti Emitenta a táto lehota ešte neuplynula.

Účasť na Schôdzi majiteľov a hlasovacie právo:

Právo na účasť na Schôdzi majiteľov má ten, kto je oprávneným majiteľom Dlhopisu podľa Zoznamu majiteľov Dlhopisov k Rozhodujúcemu dňu. Zoznam majiteľov k Rozhodujúcemu dňu zabezpečí Emitent.

Majiteľ Dlhopisu je oprávnený zúčastniť sa na Schôdzi majiteľov osobne alebo prostredníctvom splnomocnenca. Podpisy na plnomocenstve musia byť úradne osvedčené.

Každý majiteľ Dlhopisu má toľko hlasov, koľko zodpovedá nesplatenej výške istiny jeho pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu v jeho vlastníctve k Rozhodujúcemu dňu. Za každé euro nesplatennej istiny pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu má majiteľ Dlhopisu jeden (1) hlas. Pri určení výsledného počtu hlasov pre jednotlivého majiteľa Dlhopisu sa použije matematické pravidlo, podľa ktorého sa desatinné čísla nad číslo 5, vrátane, zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nahor a desatinné čísla do 5 sa zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nadol. Pri akomkoľvek počítaní uznášaniaskapnosti Schôdze majiteľov alebo hlasovaní na Schôdzi majiteľov sa do úvahy berú výška hodnoty nesplatennej istiny Dlhopisov.

Dlhopisy, ktorých majiteľom k Rozhodujúcemu dňu je (i) Emitent, (ii) poskytovateľ akéhokoľvek iného zabezpečenia v súvislosti s Dlhopismi, (iii) osoba kontrolovaná týmito osobami alebo osobami ktoré ich kontrolujú alebo (iv) osoba blízka týmto osobám alebo osobám ktoré ich kontrolujú, sa na účely Schôdze majiteľov nezapočítavajú do uznášaniaskapnosti, a takéto osoby nie sú oprávnené na Schôdzi majiteľov hlasovať. V prípade pochybností je majiteľ Dlhopisu na výzvu predsedu Schôdze majiteľov alebo majiteľov Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% z celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov, povinný predložiť Schôdzi majiteľov písomné čestné vyhlásenie, že nie je osobou uvedenou v predchádzajúcej vete.

Na Schôdzi majiteľov je povinný sa zúčastniť Emitent; nevyhnutná je taktiež účasť notára, ktorého účasť zabezpečí zvolávateľ. Na Schôdzi majiteľov sú taktiež oprávnení zúčastniť sa členovia štatutárneho a dozorného orgánu Emitenta.

Pokiaľ rozhoduje Schôdza majiteľov o odvolaní spoločného zástupcu, nemôže osoba, ktorej sa hlasovanie týka, vykonávať hlasovacie právo s Dlhopismi, ktoré vlastní, a jeho hlasy sa nezapočítavajú do celkového počtu hlasov pre účely uznávaniaschopnosti Schôdze majiteľov ani potrebného kvóra pre prijatie rozhodnutia.

Priebeh Schôdze majiteľov:

Schôdza majiteľov je uznávaniaschopná, ak sa na nej zúčastnia majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 60% (šesťdesiat percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov. Na začiatku Schôdze majiteľov Emitent vykoná overenie prítomnosti majiteľov Dlhopisov v súlade s týmto bodom. Schôdzi majiteľov predsedá osoba zvolená Schôdzou majiteľov (ďalej len „Predseda“). Voľba Predsedu musí byť prvým bodom programu Schôdze majiteľov. Ak nie je voľba Predsedu úspešná, Schôdzi majiteľov predsedá konateľ Emitenta alebo Emitentom určená osoba.

Schôdza majiteľov je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení spadajúcich do pôsobnosti Schôdze majiteľov, a to len tých, ktoré boli uvedené v pozvánke na Schôdzu majiteľov. Schôdza majiteľov je oprávnená rozhodovať o iných návrhoch len v prípade, ak s tým súhlasia všetci prítomní majitelia Dlhopisov a zároveň ide o bod súvisiaci s bodom uvedeným v pozvánke.

Majitelia Dlhopisov sa na Schôdzi majiteľov po vzájomnej diskusii hlasovaním dohodnú na spôsobe riešenia vzniknutej situácie, najmä či dajú Emitentovi akýkoľvek pokyn, alebo či schvália navrhované uznesenia. Schôdza majiteľov rozhoduje vo forme uznesenia. Na prijatie uznesenia je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov majiteľov Dlhopisov prítomných na Schôdzi majiteľov.

Schôdza majiteľov je okrem iného oprávnená rozhodovať o nasledovných záležitostiach:

- a) schválenie predčasnej splatnosti Dlhopisov majiteľmi Dlhopisov;
- b) zmena Emisných podmienok na návrh Emitenta;
- c) schválenie možnosti požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov jednotlivými majiteľmi Dlhopisov samostatne;

Priebeh Schôdze majiteľov vrátane (i) programu Schôdze majiteľov, (ii) prijatých a neprijatých uznesení a (iii) výsledkov hlasovania o jednotlivých návrhoch bude zaznamenaný v notárskej zápisnici, pričom jeden rovnopis bude vyhotovený pre Emitenta, z ktorého elektronická kópia bude zaslaná každému majiteľovi Dlhopisov najneskôr 7 dní od jej vyhotovenia.

Náklady na zvolanie a konanie Schôdze majiteľov hradí osoba alebo osoby, ktoré dali na zvolanie Schôdze majiteľov podnet, ibaže príčinou zvolania Schôdze majiteľov je Porušenie Emitenta. V takom prípade hradí náklady Schôdze majiteľov Emitent.

Spoločný zástupca:

Schôdza majiteľov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ju činnosťami podľa § 5d Zákona o dlhopisoch.

Spoločného zástupcu môže Schôdza majiteľov odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo zvoliť iného spoločného zástupcu, pričom zvolenie nového spoločného zástupcu má voči predchádzajúcemu spoločnému zástupcovi účinky jeho odvolania (pokiaľ nebol odvolaný samostatným uznesením Schôdze majiteľov).

Uznesenie Schôdze majiteľov stanoví, v akom rozsahu je spoločný zástupca oprávnený vykonávať úkony v mene majiteľov Dlhopisov.

Náhradná Schôdza majiteľov:

Ak nie je Schôdza majiteľov, na ktorej sa má rozhodovať o zmene Emisných podmienok uznášaniaschopná, zvolá Emitent, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu majiteľov tak, aby sa konala najskôr po dvoch a najneskôr do šiestich týždňov od dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza majiteľov. Na žiadosť majiteľov Dlhopisov, ktorí spoločne vlastnia aspoň 10% menovitej hodnoty všetkých Dlhopisov zvolá Emitent náhradnú Schôdzu majiteľov aj v iných prípadoch. Na uznášaniaschopnosť náhradnej Schôdze majiteľov a potrebnú väčšinu majiteľov Dlhopisov na prijatie uznesení sa vzťahujú rovnaké nároky ako na riadnu Schôdzu majiteľov.

6.2.16 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 uzročená 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 predat', 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.

6.2.17 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 vyčerpávajúcim 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.

Zdanenie výnosov z Dlhopisov:

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

Upozornenie:

Daňové právne predpisy členského štátu investora a krajiny registrácie emitenta môžu mať vplyv na príjem z daných cenných papierov.

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 splatenú Menovitú hodnotu Dlhopisov zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

Smernica o zdanení príjmov z úspor:

Na základe smernice Európskeho parlamentu a rady č. 2017/1129 o zdanení príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov, majú členské štáty povinnosť poskytnúť daňovým orgánom iného členského štátu podrobnosti o platiach úrokov (alebo podobných príjmov) platených osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberané takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou v takom inom členskom štáte.

6.3 PODMIENKY PONUKY

6.3.1 Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj

Podoba Dlhopisov a objem emisie

Objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 1.150.000 EUR. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 1000 EUR. Všetky Dlhopisy budú vydané v Slovenskej republike na základe verejnej ponuky cenných papierov. Dlhopisy budú vydané v počte 1.150 kusov, každý v menovitej hodnote 1000 EUR. Dlhopisy budú vydávané ako individuálne listiny. Každý z Dlhopisov nesie číselné označenie číselného radu od 1 do 1150.

ISIN: SK4000024352

Ponuka umiestnenia Dlhopisov – primárny predaj

Činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať Distribútor emisie. Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku. Emitent pred vydaním Dlhopisov uzavrie s Administrátorom emisie zmluvu o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku. Očakávaný dátum uzatvorenia zmluvy je 05.04.2024. Provízia za predaj Dlhopisov bude približne 5 % z menovitej hodnoty predaných Dlhopisov.

Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov je stanovený odo dňa 30.4.2024 do 30.4.2025. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov je zároveň aj dátumom emisie je 30.4.2024. Emisia Dlhopisov bude vydaná priebežne počas Lehoty na upisovanie.

Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo Emitenta alebo sídlo a Prevádzkarne Distribútora emisie. Investor môže prejavíť záujem upísať Dlhopisy len tak, že s príslušnými zamestnancami Emitenta alebo Distribútora emisie vyplní Zmluvu o kúpe cenných papierov resp. Pokyn na upísanie Dlhopisov určené Distribútorom emisie. Pokyn bude obsahovať (a) identifikáciu záujemcov o upísanie, (b) celkový počet Dlhopisov dopytovaných záujemcom o upísanie. Jeden upisovateľ môže upísať prostredníctvom jedného Pokynu aj viac Dlhopisov, vždy však minimálne 1 Dlhopis, pričom jeden upisovateľ môže podať aj viac Pokynov. Maximálny počet upisovaných Dlhopisov pre jedného upisovateľa je obmedzený predpokladaným celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov. Cenou úpisu Dlhopisov sa rozumie suma zodpovedajúca súčtu emisných kurzov upisovaných Dlhopisov (t.j. Dlhopisov, o ktorých úpis prejaví upisovateľ v Pokyne záujem) (ďalej len "Cena upisovaných Dlhopisov").

Upisovateľ je povinný uhradiť Cenu upisovaných Dlhopisov na bankový účet Distribútora emisie najneskôr v deň určený v Pokyne. Po skončení Lehoty na upisovanie už nebudú Pokyny o upísanie Dlhopisov Distribútorom emisie prijímané. V prípade, že v určitý deň budú upísané Dlhopisy, ktorých súhrnná menovitá hodnota spolu so súhrnnou menovitou hodnotou všetkých ostatných Dlhopisov vydaných či účinne upísaných pred týmto dňom prevýši celkovú menovitú hodnotu Emisie, vyhradzuje si Emitent právo každému z upisovateľov, ktorí v daný deň upísali niektorý z Dlhopisov, znížiť počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby (i) celkový upísaný objem Emisie neprevýšil stanovený celkový

objem Emisie a (ii) pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisov bol pri všetkých upisovateľoch rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo.

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. Emitent vydá Dlhopisy do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov v stanovenej lehote pre upisovanie.

Investor mohol prejavíť záujem upísať Dlhopisy len tak, že túto informáciu o záujme doručil Emitentovi alebo Distribútorovi emisie osobne, elektronicky, poštou alebo emailom.

Prípadný preplatok upisovanej čiastky, ktorý Emitent od upisovateľa už prijal, bude Emitentom alebo Distribútorom emisie bez zbytočného odkladu vrátený bezhotovostným prevodom na platobný účet, z ktorého boli príslušné peňažné prostriedky poukávané na bankový účet Distribútora emisie alebo Emitenta. Od dátumu uhradenia Ceny upisovaných Dlhopisov, ktoré neboli upísané, do dňa vrátenia uhradenej Ceny upisovaných Dlhopisov, ktoré neboli upísané, nie je táto suma úročená.

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva a práva na výmenu. Dlhopisy budú do 30 dní od uhradenia Ceny upisovaných Dlhopisov na bankový účet Distribútora emisie alebo Emitenta vydané Emitentom a následne Distribútorom emisie alebo Emitentom odovzdané jednotlivým upisovateľom tak, že na Dlhopise bude vyznačené meno, priezvisko, dátum narodenia (u fyzických osôb) alebo obchodné meno/názov, IČO (u právnických osôb) a adresa trvalého bydliska alebo sídla prvého majiteľa Dlhopisu. Tieto údaje budú u každého majiteľa Dlhopisu spolu s číslom upisovaného Dlhopisu a jeho podpisom zapísané do zoznamu majiteľov Dlhopisov a Dlhopis bude odovzdaný prvému majiteľovi Dlhopisu. Miestom odovzdania je sídlo Distribútora emisie alebo prevádzkareň Distribútora emisie alebo sídlo Emitenta. Vlastníctvo k Dlhopisu a nebezpečenstvo škody prechádza na jeho majiteľa prevzatím Dlhopisu.

Upisovateľom Dlhopisov nebudú za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov účtované zo strany Emitenta ani Distribútora emisie žiadne poplatky. Prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie bude hradíť Emitent.

Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent alebo Distribútor emisie prijal a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestnil celý objem emisie Dlhopisov. Ak táto posledná Objednávka znela 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.

Výsledky verejnej ponuky budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta a na webovej stránke Emitenta (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04>) v deň nasledujúci po uplynutí lehoty na vydávanie Dlhopisov alebo po upísaní celej menovitej hodnoty Emisie (podľa toho, čo nastane skôr).

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

6.3.2 Sekundárna ponuka Dlhopisov

Emitent a osoby zodpovedné za Prospekt udeľujú súhlas k použitiu tohto Prospektu pre účely následného predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi na území Slovenskej republiky a prijímajú zodpovednosť za obsah Prospektu, aj vzhľadom na následný ďalší predaj cenných papierov alebo konečné umiestnenie cenných papierov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov. Súhlas s použitím Prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení sa udeľuje od začatia primárnej ponuky (upisovania) až do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení tohto Prospektu.

Ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov sa môže uskutočniť od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu.

So súhlasom Emitenta nie sú spojené žiadne ďalšie podmienky relevantné pre používanie Prospektu.

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.

6.3.3 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom pred ich konečnou splatnosťou nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, alebo rozhodne o ich zániku.

V prípade rozhodnutia Emitenta o zániku ním odkúpených Dlhopisov práva a povinnosti z takýchto Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práva a povinností (záväzku) v jednej osobe.

Všetky Dlhopisy, ktoré Emitent splatí po ich konečnej splatnosti, zaniknú a nemôžu sa opäť vydať a predať.

6.3.4 Umorenie Dlhopisu pri jeho poškodení

Pokiaľ dôjde k poškodeniu, znehodnoteniu, strate, krádeži či zničeniu Dlhopisu, je majiteľ Dlhopisu povinný toto oznámiť Distribútorovi emisie alebo Emitentovi a požiadať o vydanie náhradného Dlhopisu v mieste sídla Distribútora emisie alebo Emitenta. Prípadné umorenie Dlhopisu bude prebiehať podľa platných právnych predpisov Slovenskej republiky. Vydanie náhradného Dlhopisu sa uskutoční iba po tom, čo majiteľ Dlhopisu uhradí náklady spojené s vydaním náhradného Dlhopisu a potom, čo spôsobom ustanoveným Emitentom a príslušnými zákonmi preukáže svoju totožnosť ako majiteľ a preukáže poškodenie, stratu, krádež či zničenie Dlhopisu.

6.4 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 otázky 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 "**Cudzie 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.

6.5 PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA

Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike a ani v zahraničí.

6.6 DODATOČNÉ INFORMÁCIE

6.6.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov

Distribútor emisie prijíma platby od investorov do Dlhopisov na účet Emitenta. Ďalej je emitentom poverený, na zabezpečenie výplaty úrokových výnosov plynúcich z vlastníctva Dlhopisov a na zabezpečenie všetkých nevyhnutných úkonov pre upísanie Dlhopisov.

Emitent nevyužíva žiadnych poradcov a všetky administratívne služby ohľadne emisie dlhopisov teda služby súvisiace s administratívnym spracovaním emisných podmienok podľa rozhodnutia valného zhromaždenia spoločníkov, koordinácia a spracovanie podkladov potrebných na prípravu prospektu a komunikáciu s NBS v súvislosti so schvaľovaním Prospektu si zabezpečuje sám.

6.6.2 Audit informácií Prospektu

V Prospekte sa nenachádzajú žiadne informácie, ktoré by boli podrobené auditu s výnimkou informácií v auditovanej účtovnej závierke za obdobie roka 2023.

6.6.3 Informácie znalcov a tretej strany

Vyhlásenia alebo správy pripísané určitej osobe ako znalcovi ani informácie získané od tretej strany neboli v Prospekte použité. V Prospekte boli použité informácie pochádzajúce od tretej strany, ktoré sú uvedené v časti Rizikové faktory. Emitent vyhlasuje, že tieto informácie boli správne zreprodukované, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie sú nesprávne alebo zavádzajúce.

6.6.4 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 (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04/Auditorska-sprava.pdf/>) a ďalej počas bežnej pracovnej doby v čase od 10.00 do 15.00 hod. na adrese jeho sídla v Slovenskej republike.

6.6.5 Zastúpenie držiteľov

Majiteľov Dlhopisov nezastupuje žiadna osoba.

6.7 PREDČASNÁ SPLATNOSŤ

6.7.1 Predčasná splatnosť z vôle Emitenta

Emitent má právo predčasne splatiť doposiaľ nesplatené Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti Dlhopisov. V prípade predčasného splatenia je Emitent povinný rozhodnutie o predčasnom splatení oznámiť majiteľom Dlhopisov doporučeným listom aspoň 10 dní pred dátumom predčasného splatenia Dlhopisov.

Oznámenie o predčasnom splatení Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta prijať k predčasnému splateniu všetky Dlhopisy. Majiteľ Dlhopisov je povinný poskytnúť Emitentovi potrebnú súčinnosť, ktorú Emitent môže v súvislosti s takýmto predčasným splatením požadovať. Všetky nesplatené Dlhopisy budú Emitentom splatené v menovitej hodnote spolu s nevyplateným úrokovým výnosom, oproti ich predloženiu majiteľmi Dlhopisov.

6.7.2 Predčasná splatnosť z vôle majiteľov Dlhopisov

Majiteľ Dlhopisov nemá právo samostatne požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov Emitentom.

Majitelia Dlhopisov môžu rozhodnúť o predčasnej splatnosti Dlhopisov po ich vydaní len v prípade, ak:

- a) Emitent nezaplátil riadne a včas istinu Dlhopisov alebo jej časť alebo výnosy z Dlhopisov alebo ich časť alebo platbu Agentovi pre zabezpečenie, na ktorú mal podľa týchto Emisných podmienok alebo Zmluvy s Agentom nárok, a to vo vzťahu k čo i len jednému majiteľovi Dlhopisov, a zároveň takéto porušenie alebo neplnenie záväzkov nie je odstránené alebo napravené zo strany Emitenta do 90 dní od jeho vzniku;
- b) Emitent, s výnimkou výluk špecifikovaných v tomto bode Podmienok, prevezme, spôsobí vznik, zaručí sa alebo sa iným spôsobom stane zodpovedným za akékoľvek Záväzky a/alebo zaťaží svoj majetok záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok.
- c) Emitent na seba podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo ak na majetok Emitenta je vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie, alebo je takýto návrh zamietnutý pre nedostatok majetku Emitenta, alebo dôjde k inej obdobnej skutočnosti,
- d) je vydané právoplatné rozhodnutie súdu alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta o vstupe Emitenta do likvidácie,
- e) Emitent použije finančné prostriedky získané emisiou Dlhopisov na iný účel ako účel uvedený v tomto Prospekte,
- f) Emitent sa zúčastní splynutia, zlúčenia alebo rozdelenia,

(všetky prípady uvedené v tomto bode Prospektu ďalej spoločne iba ako „Porušenie Emitenta“).

V prípade prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov je Emitent povinný uhradiť majiteľom Dlhopisov nesplatenú menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 10. deň odo dňa prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov, ak Schôdza majiteľov uznesením neurčí neskorší deň predčasnej splatnosti.

7 DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

Tento Prospekt je prospektom v zmysle Nariadenia o prospekte a Delegovaného nariadenia o prospekte a Zákona o cenných papieroch.

Tento Prospekt je vypracovaný ako rastový prospekt EÚ zmysle článku 15 Nariadenia o prospekte, nakoľko je Emitent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Tento Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska a žiadny štátny orgán, ani iná osoba tento Prospekt neschváli.

Emitent neschválil akékoľvek iné prehlásenie alebo informácie o Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospekte. Na žiadne takéto iné prehlásenie alebo informácie sa nie je možné spoľahnúť ako na prehlásenie alebo informácie schválené Emitentom. Ak nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia tohoto Prospektu. Odovzdanie tohoto 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 Dlhopisu neručí Slovenská republika ani ktorákoľvek ich inštitúcia, ministerstvo alebo ich politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy), ani ich iným spôsobom nezaistuje.

Rozširovanie tohoto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie. Dlhopisy takto nebudú najmä registrované v súlade so zákonom o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a nesmú byť ponúkané, predávané alebo odovzdávané na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidenti Spojených štátov amerických, inak než na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa tohoto zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.

Osoby, ktorým sa tento Prospekt dostane do držby, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých krajinách vzťahujú k ponuke, nákupu alebo predaju Dlhopisov alebo držby a rozširovania akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dlhopisom.

Informácie obsiahnuté v kapitole 6.2.17 (Zdanenie, odvody a devízová regulácia v Slovenskej republike) a 6.4 (Vymáhanie súkromnoprávných nárokov voči Emitentovi) sú uvedené iba ako všeobecné informácie a boli získané z verejne dostupných zdrojov, ktoré neboli spracované alebo nezávisle overené Emitentom. Potenciálni investori do Dlhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

Investorom do Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov Slovenskej republiky, z krajín, ktorých sú rezidenti, a iných príslušných štátov a ďalej všetky príslušné medzinárodné dohody a ich dopad na konkrétne investičné rozhodnutia.

Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich držbu Dlhopisov, a taktiež predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácie a plniť informačnú povinnosť.

Prospekt, účtovná závierka za hospodársky rok 2023 a kópie audítorských správ týkajúcich sa Emitenta zahrnuté do tohoto Prospektu sú po celú dobu platnosti tohoto Prospektu všetkým záujemcom bezplatne k dispozícii k nahliadnutiu v pracovné dni v bežnej pracovnej dobe od 9.00 do 16.00 hod u Emitenta v jeho sídle. Všetky dokumenty budú taktiež k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta (<https://constariodevelopment.sk/wp-content/uploads/2024/04>).

Ak dôjde po schválení tohoto Prospektu k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovať, a to formou dodatkov k tomuto Prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený Národnou bankou Slovenska a uverejnený v súlade s právnymi predpismi.

Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, zmien v jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za prehlásenie či záväzný sľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, nakoľko tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia úplne alebo z časti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť.

Potenciálni záujemci o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospekte, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné šetrenia a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a šetrení.

Ak nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú zo slovenských účtovných štandardov. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospekte boli upravené zaokrúhlením. To mimo iného znamená, že hodnoty uvedené pre rovnakú informačnú položku sa preto môžu na rôznych miestach mierne líšiť a hodnoty uvedené ako súčty niektorých hodnôt nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

Ak bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka, je rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

8 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK

„Bankový účet Distribútora emisie“ je účet, ktorý Distribútor emisie uvedie v Zmluve o kúpe Dlhopisov a účet na ktorý investor do Dlhopisov uhradí kúpnu cenu žiadaných Dlhopisov.

„Bankový účet Majiteľa Dlhopisov“ je účet, ktorý investor uvedie v Zmluve o kúpe Dlhopisov a účet ktorý Emitent k rozhodným dňom pre výplaty podľa Prospektu eviduje v Zozname majiteľov Dlhopisov.

„Cudzie rozhodnutia“ majú význam uvedený v odseku 6.4 tohto Prospektu.

„Delegované nariadenie o prospekte“ znamená 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.

„Deň vydania dlhopisov“ alebo „Dátum začiatku vydávania Dlhopisov“ znamená 30.4.2024.

„Deň výplaty“ má význam uvedený v odseku 6.2.9 tohto Prospektu.

„Deň splatnosti“ znamená 30.04.2027.

„Distribútor emisie“ znamená spoločnosť HABERL Wealth Management, o.c.p., a.s., so sídlom Trnavská cesta 74/a, 821 02 Bratislava – Ružinov, IČO: 53 070 194, Zapísaný v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III., v Oddieli Sa, vo Vložke č.7101/B

„Dodatok / Dodatky k Prospektu“ znamenajú doplnenie, zmenu alebo rozšírenie tohoto rastového prospektu Dlhopisov.

„Emitent“ znamená spoločnosť Constario FUNDING, s.r.o. so sídlom Drozdia 2, Žilina 010 14, IČO: 54 825 806, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sro, vložka č. 80620/L, LEI: 097900CAKA0000169628, ktorá je založená podľa právneho poriadku Slovenskej republiky.

„Emisný kurz“ má význam uvedený v odseku 6.2.3 tohto Prospektu.

„Lehota na upisovanie“ znamená lehotu od 30.04.2024 do 30.04.2025

„Menovitá hodnota“ má význam v odseku 6.2.4. tohto Prospektu.

„Nariadenie o prospekte“ znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady 2017/1129 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.

„NBS“ znamená Národná banka Slovenska, ktorá reguluje finančný trh v Slovenskej republike a schvaľuje tento Prospekt.

„Pracovný deň“ má význam uvedený v odseku 6.2.10 tohto Prospektu.

„Prospekt“ znamená tento rastový prospekt EÚ pre účely verejnej ponuky Dlhopisov.

„Rozhodný deň“ má význam uvedený v odseku 6.2.10 tohto Prospektu.

„Rozhodujúci deň“ znamená deň rozhodujúci pre účasť majiteľov Dlhopisov na Schôdzi majiteľov, ktorý predchádza o 7 kalendárnych dní termín Schôdze majiteľov.

„Schôdza majiteľov“ má význam uvedený v odseku 6.2.15 tohto Prospektu.

„Skupina Constario alebo skupina Emitenta“ sú spoločnosti uvedené v odseku 5.1.10 tohto prospektu a dcérske alebo sesterské spoločnosti týchto spoločností.

„Spoločný zástupca“ má význam uvedený v odseku 6.2.15 tohto Prospektu.

"Zákon o cenných papieroch" znamená zákon č. 566/2001 Zb, o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov

„Zmluva o kúpe cenných papierov“ alebo „Pokyn“ je zmluva medzi Distribútorom emisie alebo Emitentom a záujemcom/investorom do Dlhopisov o kúpe Dlhopisov.

„ Zoznam majiteľov Dlhopisov“ má význam uvedený v odseku 6.2.5 tohto Prospektu.