

Emisný dodatok ČMP IV – 4,00/24

**Dlhopisový program
v maximálnom objeme nesplatených dlhopisov 1 500 000 000 Kč
s dĺžkou trvania programu 10 rokov**

Českomoravská Projektová a.s.

EMISNÝ DODATOK – Konečné podmienky Emisie dlhopisov

Tento emisný dodatok (ďalej len „**Emisný dodatok**“) predstavuje konečné podmienky ponuky v zmysle §36a ods. 3 zákona č. 256/2004 Zb., o podnikaní na kapitálovom trhu (ďalej len „**ZPKT**“) vzťahujúce sa na emisiu nižšie podrobnejšie špecifikovaných dlhopisov (ďalej len „**Dlhopisy**“). Kompletný prospekt Dlhopisov je tvorený (i) týmto Emisným dodatkom a (ii) základným prospektom spoločnosti Českomoravská Projektová a.s. so sídlom Václavské náměstí 806/62, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 073 75 115, zapísaná v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Brne, oddiel B, sp. zn. B 8031 (ďalej len „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím Českej národnej banky č. k. 2018/126988/CNB/570 z 30. 10. 2018, ktoré nadobudlo právnu moc dňa 15. 11. 2018, v znení dodatku č. 1 schváleného rozhodnutím ČNB č. k. 2019/013196/CNB/570 z 31. 1. 2019, ktoré nadobudlo právnu moc dňa 2. 2. 2019, (ďalej len „**Základný prospekt**“). Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papiera Česká národná banka osvedčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované právnymi predpismi nevyhnutné na to, aby investor mohol urobiť rozhodnutie, či cenný papier nadobudne či nie. Česká národná banka neposudzuje hospodárske výsledky ani finančnú situáciu emitenta a schválením prospektu negarantuje budúcu ziskovosť emitenta ani jeho schopnosť splatiť výnosy alebo menovitú hodnotu cenného papiera.

Investori by sa mali podrobne zoznámiť so Základným prospektom i s týmto Emisným dodatkom ako celkom. Základný prospekt bol uverejnený a je k dispozícii v elektronickej podobe na webových stránkach Emitenta www.ceskomoravska-projektova.cz v sekcii pre investorov.

Tento Emisný dodatok (konečné podmienky Emisie) bol vypracovaný na účely čl. 5 ods. 4 smernice Európskeho parlamentu a Rady č. 2003/71/ES a musí byť vykladaný v spojení sa Základným prospektom a jeho prípadnými dodatkami. Tento Emisný dodatok bol v súlade s § 36a ods. 3 ZPKT trhu uverejnený zhodným spôsobom ako Základný prospekt a jeho prípadné dodatky, t. j. na webových stránkach Emitenta www.ceskomoravska-projektova.cz, v sekcii pre investorov, a bol v súlade s právnymi predpismi oznámený ČNB. Úplné údaje o Dlhopisoch je možné získať, len ak je Základný prospekt (v znení prípadných dodatkov) vykladaný v spojení s týmto Emisným dodatkom (konečnými podmienkami Emisie). Súčasťou tohto Emisného dodatku je zhrnutie Emisie dlhopisov.

Dlhopisy sú vydávané ako štvrtá emisia v rámci dlhopisového programu Emitenta v maximálnom objeme nesplatených dlhopisov 1 500 000 000 Kč, s dĺžkou trvania programu 10 rokov (ďalej len „**Dlhopisový program**“). Znenie spoločných emisných podmienok, ktoré sú rovnaké pre jednotlivé Emisie dlhopisov v rámci Dlhopisového programu, je uvedené v kapitole časti III. „Spoločné emisné podmienky“ v Základnom prospekte schválenom ČNB a uverejnenom Emitentom (ďalej len „**Emisné podmienky**“).

Výrazy uvedené veľkými písmenami majú rovnaký význam, aký je im priradený v Základnom prospekte, ak nie sú tu definované odlišne.

Investori by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov, tieto sú uvedené v časti Základného prospektu „**Rizikové faktory**“.

Tento Emisný dodatok bol vyhotovený dňa 19. 2. 2019 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba k tomuto dňu. Po dátume tohto Emisného dodatku by záujemcovia o kúpu Dlhopisov mali svoje investičné rozhodnutia založiť nielen na základe tohto Emisného dodatku a Základného prospektu, ale aj na základe ďalších informácií, ktoré mohol Emitent po dátume tohto Emisného dodatku uverejniť, či iných verejne dostupných informácií.

Rozširovanie tohto Emisného dodatku a Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom.

ZHRNUTIE

Každé zhrnutie sa skladá z požiadaviek, ktoré sa nazývajú prvky. Tieto prvky sú obsiahnuté v oddieloch A až E (A.1 – E.7) v tabuľkách uvedených nižšie. Toto zhrnutie obsahuje všetky prvky vyžadované pre zhrnutie Emitenta a Dlhopisov. Keďže niektoré prvky nie sú pre daného Emitenta alebo Dlhopisy vyžadované, môžu v číslovaní prvkov a ich postupnosti vzniknúť medzery. I napriek skutočnosti, že niektorý prvok je pre daného Emitenta a Dlhopisy vyžadovaný, je možné, že pre daný prvok nebude existovať relevantná informácia. V takom prípade obsahuje zhrnutie krátky popis daného prvku a údaj "nepoužije sa".

Oddiel A – úvod a upozornenia

A.1.	Upozornenia	<p>Toto zhrnutie by malo byť chápané ako úvod prospektu, akékoľvek rozhodnutie investovať do cenných papierov by malo byť založené na tom, že investor zväží prospekt ako celok, teda Základný prospekt v znení jeho prípadných dodatkov spolu s Emisným dodatkom pre Emisiu obsahujúcim konečné podmienky ponuky.</p> <p>V prípade, že je na súde vznesený nárok na základe údajov uvedených v prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi podľa vnútroštátnych právnych predpisov členských štátov uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad prospektu pred začatím súdneho konania, ak nebude v súlade s právnymi predpismi stanovené inak.</p> <p>Osoba, ktorá vyhotovila zhrnutie prospektu vrátane jeho prekladu, je zodpovedná za správnosť údajov v zhrnutí prospektu iba v prípade, že je zhrnutie prospektu zavádzajúce alebo nepresné pri spoločnom výklade s ostatnými časťami prospektu, alebo že zhrnutie prospektu pri spoločnom výklade s ostatnými časťami prospektu neobsahuje informácie uvedené v § 36 ods. 5 písm. b) ZPKT.</p>
A.2.	Súhlas emitenta s použitím prospektu pre nasledovnú ver. ponuku	Nepoužije sa, Emitent súhlas s nasledovnou ponukou Dlhopisov neudelil.

Oddiel B – Emitent

B.1.	Právny a obch. názov Emitenta	Emitentom je spoločnosť Českomoravská Projektová a.s.
B.2	Sídlo a právna forma Emitenta, právne predpisy, podľa ktorých Emitent prevádzkuje činnosť, krajina registrácie	<p>Emitent má sídlo na adrese Václavské náměstí 806/62, Nové Město, 110 00 Praha 1. Právna forma Emitenta je „akciová spoločnosť“. Emitent je zapísaný v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Brne, sp. zn. B 8031 a bolo mu pridelené IČ: 073 75 115. Krajinou registrácie Emitenta je Česká republika.</p> <p>Emitent bol založený a riadi sa právom Českej republiky, najmä zákonom č. 90/2012 Zb., o obchodných korporáciách a družstvách, zákonom č. 89/2012 Zb., občiansky zákonník, zákonom č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní, zákonom č. 586/1992 Zb., o daniach z príjmov, zákonom č. 235/2004 Zb., o dani z pridanej hodnoty, zákonom č. 280/2009 Zb., daňový poriadok, zákonom č. 563/1991 Zb., o účtovníctve, zákonom č. 256/2004 Zb., o podnikaní na kapitálovom trhu, zákonným opatrením Senátu č. 340/2013 Zb., o dani z nadobudnutia nehnuteľných vecí, zákonom č. 125/2008 Zb., o premenách obchodných spoločností a družstiev, zákonom č. 183/2006 Zb., o územnom plánovaní a stavebnom poriadku, zákonom č. 26/2000 Zb., o verejných dražbách, zákonom č. 256/2013 Zb., o katastri nehnuteľností, zákonom č. 100/2001 Zb., o posudzovaní vplyvov na životné prostredie, pri rešpektovaní všetkých ostatných relevantných zákonov Českej republiky.</p>
B.4b	Známe trendy	Emitent je závislý na vývoji českej ekonomiky. V strednodobom horizonte by sa

		<p>miera rastu ekonomiky v Českej republike mala postupne znižovať z 3,5 % v roku 2018 na predpokladaných 2,5 % v roku 2021.¹ Ekonomický rast v Českej republike by mal byť výrazne ťahaný domácim dopytom, ktorý podporí tiež rast importu. Tempo rastu ekonomiky v Českej republike klesá, odhad rastu pre rok 2018 sa znížil na 3,3 %.² Miera nezamestnanosti by sa mala v strednodobom horizonte pohybovať okolo priemernej hodnoty 2,6 %. Nízka úroveň nezamestnanosti spôsobí zvýšenie objemu miezd a plátov v strednodobom horizonte v priemere o 5,9 % ročne.³ Miera inflácie by sa mala pohybovať okolo hranice 2 %, ktorá je stanovená ako inflačný cieľ Českej národnej banky. Prostredníctvom úverov a pôžičiek spoločnostiam v Skupine budú na Emitenta pôsobiť trendy realitného trhu.</p> <p>Dobrá kondícia ekonomiky bude mať pozitívny dopad na celý realitný trh. Rastú ceny všetkých typov nehnuteľností, najviac je nárast viditeľný pri rezidenčnom bývaní. Tu sa začína hovoriť o cenovej bubline. Na trhu kancelárskych priestorov Emitent očakáva rastúci dopyt a klesajúcu neobsadenosť. V dôsledku toho je možné očakávať mierny rast cien nájomov. Rastie tiež obľúbenosť coworkingových centier. Na trhu maloobchodných priestorov sa prejavuje saturácia trhu. Dochádza predovšetkým k modernizácii existujúcich obchodných centier a rozširovaní ponuky služieb. Na trhu priemyselných nehnuteľností dochádza k rastu vo všetkých regiónoch. Limitujúcim faktorom sa môže stať nedostatok pracovnej sily.</p> <p>Emitent sa domnieva, že vyššie uvedené trendy budú mať na jeho činnosť neutrálne alebo pozitívne dopady.</p>
B.5	Skupina	<p>Emitent je dcérskou spoločnosťou spoločnosti Českomoravská Nemovitostní a.s., IČO 051 42 202 (ďalej len „Materská spoločnosť“), ktorá vlastní 100-percentný obchodný podiel na Emitentovi. Súčasťou skupiny materskej spoločnosti (ďalej len „Skupina“) sú okrem Emitenta tieto spoločnosti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Českomoravská Nemovitostní a.s., IČ 051 42 202 - Českomoravská Poradenská s.r.o., IČ: 055 59 812 - ČMN I s.r.o., IČ: 049 38 453 - ČMN Alpha s.r.o., IČ: 055 59 812 - ČMN Beta s.r.o., IČ: 062 23 079 - Náměstí 62, a.s. - ČMN Gama s.r.o., IČ: 063 33 311 - ČMN II s.r.o., IČ: 053 72 321 - ČMN RE I a.s., IČ: 065 94 191 - Modřanská Property a.s., IČ: 289 87 331 - ČMN Pekařská s.r.o., IČ: 066 87 890 - High End Living s.r.o., IČ: 038 85 216 <p>Spoločnosti v skupine pôsobia rovnako ako Emitent na nehnuteľnostnom trhu. Akcionári spoločnosti Českomoravská Nemovitostní a.s. sú pán Radek Stacha, nar. 28. 11. 1987, bytom Mezírka 741/7, 602 00 Brno, ktorý vlastní 80 % akcií spoločnosti, s ktorými sa spája 80-percentný podiel na hlasovacích právach, a pán Jan Fiala, nar. 27. 7. 1982, bytom Erbenova 382/14, 602 00 Brno, ktorý vlastní 20 % akcií spoločnosti, s ktorými sa spája 20-percentný podiel na hlasovacích právach.</p>

¹ 45. Kolokvium – šetrenie prognóz makroekonomického vývoja Českej republiky (2018-2021). *Ministerstvo financií Českej republiky*. [online]. 2018. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2018/45-kolokvium-setreni-prognoz-makroekon-31610>

² Česká ekonomika sa približuje hranici svojich možností, neporastie tak rýchlo. Aktuálne.cz [online]. 26. 7. 2018. Dostupné z: <https://zpravy.aktualne.cz/ekonomika/ceska-ekonomika-se-priblizuje-hranici-svych-moznosti-neporos/r-f75e66e690af11e8945d0cc47ab5f122/>

³ 45. Kolokvium – šetrenie prognóz makroekonomického vývoja Českej republiky (2018-2021). *Ministerstvo financií Českej republiky*. [online]. 2018. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2018/45-kolokvium-setreni-prognoz-makroekon-31610>

		K dátumu vydania tohto Základného prospektu v znení Prvého dodatku prospektu prebiehajú obchodné rokovania o začlenení spoločnosti Czech-Moravian Properties a.s., so sídlom Durdákova 1786/5, 613 00 Brno, Černá Pole, IČ 063 58 764, do Skupiny. K podpisu zmluvy o prevode akcií spoločnosti Czech-Moravian Properties a.s. medzi väčšinovým akcionárom, pánom Zdenkom Katovským, a kupujúcou spoločnosťou Českomoravská Nemovitostní a.s. by malo dôjsť v 1. štvrtroku 2019. Spoločnosť Czech-Moravian Properties a.s. podniká rovnako ako Emitent na realitnom trhu.																																																																					
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent prognózu ani odhad zisku neučinil.																																																																					
B.10	Výhrady v správach audítora	Nepoužije sa, výhrady či zdôraznenia v správe audítora neboli.																																																																					
B.12	Vybrané finančné údaje	<p>Emitent vznikol dňa 4. september 2018. Okrem počiatočnej súvahy a dokladaných finančných výkazov nevyhotovil žiadne iné finančné výkazy. Uvedené finančné údaje vychádzajú z auditovanej účtovnej uzávierky Emitenta za príslušné obdobie. Vyhotovená účtovná uzávierka je vypracovaná v súlade s platnými českými účtovnými predpismi.</p> <p>Údaje sú uvedené v tisícoch Kč.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Finančné údaje zo súvahy</th> <th>31. 12. 2018</th> <th>4. 9. 2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AKTÍVA CELKOM</td> <td>1.719</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td><i>Obežné aktíva</i></td> <td>1.719</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td>Peňažné prostriedky</td> <td>1.719</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td>Peňažné prostriedky v pokladni</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Peňažné prostriedky na účtoch</td> <td>1.719</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td>PASÍVA CELKOM</td> <td>1.719</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td><i>Vlastný kapitál celkom</i></td> <td>1.476</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td>Základný kapitál</td> <td>2.000</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</td> <td>-524</td> <td></td> </tr> <tr> <td><i>Cudzí zdroje</i></td> <td>243</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Krátkodobé záväzky</td> <td>243</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Záväzky z obchodných vzťahov</td> <td>243</td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz zisku a straty</th> <th>4. 9. 2018 - 31. 12. 2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tržby z predaja výrobkov, tovaru a služieb</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Náklady predaja (vrátane úprav hodnôt)</td> <td>524</td> </tr> <tr> <td>Hrubý zisk alebo strata</td> <td>-524</td> </tr> <tr> <td><i>Prevádzkový výsledok hospodárenia</i></td> <td>-524</td> </tr> <tr> <td><i>Finančný výsledok hospodárenia</i></td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</td> <td>-524</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia po zdanení</td> <td>-524</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz o peňažných tokoch</th> <th>4. 9. 2018 - 31. 12. 2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku úč. obdobia</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</td> <td>-281</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</td> <td>2.000</td> </tr> <tr> <td>Čisté zvýšenie resp. zníženie peňažných prostriedkov</td> <td>1.719</td> </tr> <tr> <td>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia</td> <td>1.719</td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitent vyhlasuje, že od dátumu poslednej zverejnenej overenej účtovnej uzávierky nedošlo k žiadnej významnej negatívnej zmene vyhládok Emitenta a ani k významnej</p>	Finančné údaje zo súvahy	31. 12. 2018	4. 9. 2018	AKTÍVA CELKOM	1.719	2.000	<i>Obežné aktíva</i>	1.719	2.000	Peňažné prostriedky	1.719	2.000	Peňažné prostriedky v pokladni	0	0	Peňažné prostriedky na účtoch	1.719	2.000	PASÍVA CELKOM	1.719	2.000	<i>Vlastný kapitál celkom</i>	1.476	2.000	Základný kapitál	2.000	2.000	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-524		<i>Cudzí zdroje</i>	243		Krátkodobé záväzky	243		Záväzky z obchodných vzťahov	243		Výkaz zisku a straty	4. 9. 2018 - 31. 12. 2018	Tržby z predaja výrobkov, tovaru a služieb	0	Náklady predaja (vrátane úprav hodnôt)	524	Hrubý zisk alebo strata	-524	<i>Prevádzkový výsledok hospodárenia</i>	-524	<i>Finančný výsledok hospodárenia</i>	0	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-524	Výsledok hospodárenia po zdanení	-524	Výkaz o peňažných tokoch	4. 9. 2018 - 31. 12. 2018	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku úč. obdobia	0	Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-281	Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0	Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	2.000	Čisté zvýšenie resp. zníženie peňažných prostriedkov	1.719	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	1.719
Finančné údaje zo súvahy	31. 12. 2018	4. 9. 2018																																																																					
AKTÍVA CELKOM	1.719	2.000																																																																					
<i>Obežné aktíva</i>	1.719	2.000																																																																					
Peňažné prostriedky	1.719	2.000																																																																					
Peňažné prostriedky v pokladni	0	0																																																																					
Peňažné prostriedky na účtoch	1.719	2.000																																																																					
PASÍVA CELKOM	1.719	2.000																																																																					
<i>Vlastný kapitál celkom</i>	1.476	2.000																																																																					
Základný kapitál	2.000	2.000																																																																					
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	-524																																																																						
<i>Cudzí zdroje</i>	243																																																																						
Krátkodobé záväzky	243																																																																						
Záväzky z obchodných vzťahov	243																																																																						
Výkaz zisku a straty	4. 9. 2018 - 31. 12. 2018																																																																						
Tržby z predaja výrobkov, tovaru a služieb	0																																																																						
Náklady predaja (vrátane úprav hodnôt)	524																																																																						
Hrubý zisk alebo strata	-524																																																																						
<i>Prevádzkový výsledok hospodárenia</i>	-524																																																																						
<i>Finančný výsledok hospodárenia</i>	0																																																																						
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	-524																																																																						
Výsledok hospodárenia po zdanení	-524																																																																						
Výkaz o peňažných tokoch	4. 9. 2018 - 31. 12. 2018																																																																						
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku úč. obdobia	0																																																																						
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	-281																																																																						
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	0																																																																						
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	2.000																																																																						
Čisté zvýšenie resp. zníženie peňažných prostriedkov	1.719																																																																						
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	1.719																																																																						

		zmene jeho obchodnej alebo finančnej situácie, okrem udalostí popísaných v prvku B.13 Zhrnutia.
B.13	Nedávne udalosti	<p>Od dátumu poslednej auditovanej účtovnej uzávierky nedošlo k žiadnej udalosti špecifickej pre Emitenta, ktorá by mala alebo mohla mať podstatný význam pri hodnotení platobnej schopnosti Emitenta okrem nasledovných udalostí:</p> <ul style="list-style-type: none"> • K dátumu 1. januára 2019 emitoval Emitent emisiu dlhopisov s predpokladanou menovitou hodnotou vo výške 200 mil. Kč: <ul style="list-style-type: none"> ○ Emisia dlhopisov so splatnosťou 5 rokov s dátumom splatnosti 31. decembra 2023, s pevnou úrokovou mierou 5 % vo výške 200 mil. Kč s možnosťou navýšenia emisie až o 50 % v súlade s emisnými podmienkami, ktorým bol priradený ISIN CZ0003520835. Objem skutočne vydaných dlhopisov predstavoval k dátumu tohto Prvého dodatku pri tejto emisii 21,15 mil. Kč. • K dátumu 1. február 2019 je pripravená emisia dlhopisov s predpokladanou menovitou hodnotou 50 mil. Kč: <ul style="list-style-type: none"> ○ Emisia dlhopisov so splatnosťou 3 roky s dátumom splatnosti 31. januára 2022, s pevnou úrokovou mierou 4 % vo výške 50 mil. Kč s možnosťou navýšenia emisie až o 100 % v súlade s emisnými podmienkami, ktorým bol priradený ISIN CZ0003521056. Objem skutočne vydaných dlhopisov nie je k dátumu tohto Prvého dodatku známy. <p>V rámci nedávnych udalostí Emitent uvádza, že do Skupiny pribudla spoločnosť Náměstí 62 a.s., IČO 250 76 701. Ďalej pred koncom roku 2018 bol Materskou spoločnosťou odpredaný 100-percentný podiel v spoločnosti ČMN RE II a.s., ktorá vlastnila spoločnosť ČMN Husova s.r.o., IČO 064 37 885 (vo vlastníctve administratívna budova vo Vyškove) a Sokolovská 967 s.r.o., IČO 060 36 163 (vo vlastníctve Hospic Hvězda v Zlíne).</p>
B.14	Závislosť Emitenta na iných členoch skupiny	V súvislosti s dlhovým financovaním spoločností v Skupine z finančných prostriedkov Emitenta získaných emisiou dlhopisov je Emitent celkom závislý na plnení záväzkov a výplate úrokového výnosu zo strany spoločností v Skupine. V prípade poskytnutia finančných prostriedkov spoločnostiam v Skupine je Emitent závislý na hospodárení týchto spoločností a na ich rozhodovaní o investíciách. Spoločnosti v Skupine pôsobia rovnako ako Emitent na realitnom trhu.
B.15	Hlavná činnosť Emitenta	Emitent dosiaľ žiadnu činnosť nevykonáva. Emitent je účelovo založenou spoločnosťou na vydávanie emisií dlhopisov. Hlavnou činnosťou Emitenta je poskytovanie úverov a pôžičiek zo zdrojov získaných emitovaním dlhopisov spoločnostiam v Skupine. Spoločnosti v Skupine budú získané prostriedky investovať do projektov v oblasti nehnuteľností na území Českej republiky. Spoločnosti v Skupine budú vyhľadávať príležitosti spočívajúce v nákupe nehnuteľnostných spoločností, nehnuteľností či podielu na nich, prípadnej rekonštrukcii, správe a nájmoch nehnuteľností určených predovšetkým na komerčné účely.
B.16	Ovládanie Emitenta	Emitent je ovládaný jediným akcionárom, spoločnosťou Českomoravská Nemovitostní a.s., IČO 051 42 202, Václavské náměstí 806/62, Nové Město, 110 00 Praha 1, ktorá vlastní 100-percentný obchodný podiel na Emitentovi, s ktorým sa spája 100 % hlasovacích práv. Materskú spoločnosť ovláda pán Radek Stacha, nar. 28. 11. 1987, bytom Mezírka 741/7, 602 00 Brno, ktorý vlastní 80 % akcií spoločnosti, s ktorými sa spája 80-percentný podiel na hlasovacích právach.
B.17	Rating Emitenta alebo	Nepoužije sa, Emitentovi ani jeho dlhovým cenným papierom nebol udelený rating.

	Dlhopisov	
--	-----------	--

Oddiel C – Cenné papiere

C.1	Popis cenných papierov	Dlhopisy budú vydávané ako listinné cenné papiere vo forme na rad. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 2.000 EUR. Centrální depozitár cenných papírů, a.s., pridelil dlhopisom kód ISIN CZ0003521239.
C.2	Mena emisie	Euro (EUR).
C.5	Prevoditeľnosť	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená.
C.8	Práva spojené s dlhopismi vrátane ich obmedzení a zaradenia	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynúce z Dlhopisov upravujú emisné podmienky Dlhopisov.</p> <p>S Dlhopismi je spojené najmä právo Vlastníkov Dlhopisov na výplatu menovitej hodnoty ku dňu ich splatnosti a právo na výnos z Dlhopisov. Menovitá hodnota je splatná jednorazovo ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov.</p> <p>S Dlhopismi je spojené právo Emitenta na základe jeho rozhodnutia predčasne splatiť Dlhopisy danej emisie ku ktorémukoľvek dátumu, a to oznámením Vlastníkom Dlhopisov o predčasnej splatnosti, oznámeným aspoň 30 dní pred Dňom predčasnej splatnosti dlhopisu, a to na internetových stránkach Emitenta www.ceskomoravska-projektova.cz, v sekcii pre investorov.</p> <p>S Dlhopismi je ďalej spojené právo Vlastníka dlhopisu žiadať v prípadoch neplnenia záväzkov predčasné splatenie Dlhopisov. S Dlhopismi je tiež spojené právo Vlastníkov zúčastňovať sa a hlasovať na schôdzach Vlastníkov dlhopisov v prípadoch, keď je takáto schôdza zvolaná v súlade so zákonom č. 190/2004 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dlhopisoch“), resp. emisnými podmienkami Dlhopisov.</p> <p>Dlhopisy a všetky Emitentove dlhy voči Vlastníkom Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezaistené, nepodriadené a nepodriadené dlhy Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) ako medzi sebou navzájom, tak i aspoň rovnocenné voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadeným a nezaisteným dlhom Emitenta, s výnimkou tých dlhov Emitenta, pri ktorých stanoví inak kogentné ustanovenie právnych predpisov.</p>
C.9	Výnos dlhopisov/ Splatenie menovitej hodnoty/ Spoločný zástupca Vlastníkov dlhopisov.	<p>Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou 4 % p.a.</p> <p>Dňom výplaty úrokov je 15. deň mesiaca každého roka. Prvým Dňom výplaty úrokov je 15. 4. 2019.</p> <p>Dňom konečnej splatnosti Dlhopisov je 29. 2. 2024.</p> <p>Schôdza vlastníkov Dlhopisov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ho v súlade s právnymi predpismi spoločným uplatnením práv na súde alebo u iného orgánu alebo kontrolou plnenia emisných podmienok Dlhopisov.</p>
C.10	Derivátová zložka platby úroku	Nepoužije sa. Dlhopisy nemajú derivátovú zložku platby úroku.
C.11	Prijatie na regulovaný trh	Emitent ani iná osoba s jeho povolením či vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom či inom trhu cenných papierov ani v Českej republike ani v zahraničí ani v mnohostrannom obchodnom systéme.

Oddiel D – Riziká

D.2	Hlavné riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta.	Hlavné rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi a spoločnostiam v Skupine <ul style="list-style-type: none">- Emitent je novo založenou spoločnosťou, ktorá vznikla 4. 9. 2018. Návravnosť investície do Dlhopisov tak nie je podporená historickými finančnými výsledkami.- Možné riziko, že Emitent pri vytváraní obchodného plánu svoj podnikateľský zámer nevyhodnotil dostatočne komplexne.- Spoločnosti v skupine nemajú stanovený dostatočne konkrétny podnikateľský zámer a potenciálna návratnosť investície do Dlhopisov tak nie je podporená jasným projektom.- Emitent a spoločnosti v Skupine v predikcii vývoja trhu vychádzajú z vlastných analýz, ktoré sa môžu ukázať ako nesprávne.- Môže nastať udalosť vyššej moci, ktorá sa vymyká kontrole Emitenta alebo spoločnosti v Skupine a ktorá môže mať negatívny dopad na hospodárske výsledky Emitenta.- Emitent ani spoločnosti v Skupine nie sú schopné zaručiť, že si udržia kľúčové osoby.- Emitent bude prostredníctvom pôžičiek a úverov celkom závislý na výkonnosti a hospodárení spoločností v Skupine, ktoré budú investovať do nehnuteľností.- Riziko regiónu spočíva v dodatočnom negatívnom vplyve na investície, úrokové sadzby alebo menové kurzy oproti ostatnému svetu. Obvykle je spojené so zmenou vývoja ekonomiky v dôsledku menovej politiky centrálnej banky, fiškálnej politiky vlády či externých vplyvov. Emitent a Skupina sa pohybujú výlučne na trhu Českej republiky.- Výsledok súdnych sporov je ťažko predvídateľný a môže dôjsť k prekvapivým rozsudkom aj na základe nedostatočne odôvodnených skutočností. Mnoho súdnych sporov trvá aj niekoľko rokov a vymáhateľnosť nárokov je tak neistá.- Môže dôjsť k zmene právnej úpravy, ktorá sa vzťahuje na predmet podnikania Emitenta alebo spoločnosti v Skupine. Zmeny sa môžu prejaviť na zvýšení administratívnej, finančnej či inej náročnosti, vďaka čomu by bol Emitent nútený upraviť svoje investičné zámery.- V podmienkach silnej konkurencie môže dôjsť k tomu, že Emitent alebo spoločnosti v Skupine nebudú schopné reagovať zodpovedajúcim spôsobom na konkurenčné prostredie.- Obdobie recesie ekonomiky môže mať nepriaznivý dopad na schopnosť Emitenta splatiť svoje dlhy voči Vlastníkom dlhopisov.- Emitent alebo spoločnosti v Skupine sú v prípade predaja, nákupu či financovania projektov v inej mene než v českých korunách, vystavené menovému riziku.- Riziko úrokovej sadzby sa vzťahuje predovšetkým k prípadnému dlhodobému dlhovému financovaniu Emitenta, pri ktorom by bola dohodnutá pohyblivá úroková sadzba.- Riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných dlhov, t. j. nerovnováhy v štruktúre aktív a pasív.- Riziko neschopnosti dlžníka Emitenta splatiť svoje dlhy z finančných alebo obchodných vzťahov.- Ak prijme Emitent ďalšie dlhové financovanie, budú v prípadnom insolvenčnom konaní pohľadávky Vlastníkov dlhopisov uspokojené v menšom rozsahu, než by boli uspokojené, keby ho neprijal.- Emitent bol založený za účelom poskytovania pôžičiek a úverov v Skupine. Nebude tak vykonávať žiadnu vlastnú činnosť a vždy bude závislý iba na splácaní týchto pôžičiek úverovanými spoločnosťami. V prípade, že nedôjde k naplneniu výnosových očakávaní spoločností v Skupine, je možné, že spoločnosti v Skupine nebudú schopné splácať záväzky z pôžičiek a úverov, čo bude mať za následok, že Emitent nebude schopný splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.- Ak nebude Emitent schopný splniť dlhy vyplývajúce z dlhopisov, budú Vlastníci dlhopisov nútení vymáhať splatenie dlhov súdnou cestou.
-----	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> - Investície do realít predstavujú zložitú a dlhodobú záležitosť. Nečakaná nelikvidnosť nehnuteľností môže narušiť obchodný plán spoločností v Skupine a schopnosť splácať záväzky z pôžičky alebo úveru Emitenta. - Hodnota nehnuteľnosti okrem iného závisí na jej umiestnení. Ak spoločnosť v Skupine správne neodhadne výnosový potenciál danej lokality, môže byť náročné získanú nehnuteľnosť úspešne prenajať či výhodne predať. - V dôsledku nečakanej skutočnosti sa môže významne znížiť trhovú cenu nehnuteľnosti v portfóliu spoločností v Skupine oproti jej oceneniu. - Prípadný pokles dopytu po nehnuteľnostiach môže spôsobiť problém s hľadaním vhodného kupca/nájomcu nehnuteľnosti. - Môže dôjsť k poškodeniu nehnuteľností spoločností v Skupine a v dôsledku toho k vysokým nákladom na odstránenie škôd. Je to možné eliminovať vhodným poistením. - Prípadnú rozsiahlu rekonštrukciu nehnuteľnosti je možné realizovať len na základe platných povolení. Absencia povolení môže projekt zdržať, prípadne zastaviť. - Emitent bude v prípade poskytovania úverov a pôžičiek spoločnostiam v Skupine nepriamo podstupovať riziká materskej spoločnosti a spoločností v Skupine, ktoré pôsobia na realitnom trhu. - V súvislosti s poskytovaním úverov spoločnostiam v Skupine sa prehlbuje najmä kreditné riziko protistrán a klientov financovaných spoločností a riziko likvidity, t. j. riziko nedostatku finančných prostriedkov na úhradu splatných dlhov.
D.3	Hlavné riziká špecifické pre Dlhopisy	<p>Všeobecné riziká spojené s Dlhopismi:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Dlhopisy predstavujú priame, nezaistené, nepodmienené a nepodriadené dlhy Emitenta, ktoré budú pokiaľ ide o poradie svojho uspokojenia rovnocenné (pari passu) ako medzi sebou navzájom, tak aj aspoň rovnocenné voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nezaisteným dlhom Emitenta s výnimkou tých dlhov Emitenta, pri ktorých stanoví inak kogentné ustanovenie príslušného právneho predpisu. Splatenie dlhov Emitenta z vydaných Dlhopisov nie je zaistené treťou osobou (ručiteľom) ani založením veci alebo práva. - Na pohľadávky Vlastníkov dlhopisov sa pre prípad neschopnosti Emitenta splatiť svoje dlhy z vydaných Dlhopisov nevzťahuje žiadne zákonné alebo iné poistenie ani právo na plnenie. - Ceny dlhopisov a trhovú úrokovú mieru sa chovajú protichodne. Držitelia dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou tak podstupujú riziko poklesu ceny dlhopisu, ak by sa zvýšili trhové úrokové sadzby. Takisto platí, že čím je splatnosť dlhopisu dlhšia, tým citlivejšia je cena dlhopisu na rast trhových úrokových mier. - Inflácia znižuje výšku reálneho výnosu investície do Dlhopisov. Ak inflácia prekročí diskontnú sadzbu, resp. pevnú úrokovú sadzbu dlhopisu, je reálna výška výnosu záporná. - Dlhopisy emitované malými nebankovými emitentmi, môžu mať minimálnu likviditu, čo môže spôsobiť, že investori budú musieť Dlhopisy držať do ich splatnosti bez možnosti ich predaja či iba s možnosťou predaja s diskontom. V prípade Dlhopisov prijatých na obchodovanie na regulovanom či inom trhu riziko likvidity znamená, že ani kotácia nezabezpečí vysokú likviditu alebo možnosť zobchodovania. - Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dlhopisov môžu mať povinnosť odvodu dane alebo iných poplatkov v súlade s právnymi predpismi. - Po dátume vydania Dlhopisov môže dôjsť k zmene právnych predpisov, ktoré sa vzťahujú na práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov. - Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje dlhy z Dlhopisov. V prípade, že Emitent neoprávnene zadrží alebo odmietne splatenie dlžnej čiastky na viac než pätnásť pracovných dní (tzv. „Technická lehota“), začne k tejto dlžnej čiastke nabiehať úrok pri úrokovej sadzbe stanovenej zákonom pre úrok z omeškania do dňa, keď Vlastníkom dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu splatné čiastky.

		- Emitent je oprávnený emisiu Dlhopisov predčasne splatiť na základe vlastného rozhodnutia. Vlastník dlhopisov takejto emisie je vystavený riziku nižšieho než predpokladaného výnosu z dôvodu predčasného splatenia.
--	--	---

Oddiel E – Ponuka

E.2b	Dôvody ponuky a použitia výnosov	Dlhopisy sú vydávané s cieľom: - poskytnutia úveru alebo pôžičky spoločnosti zo Skupiny. K dátumu vyhotovenia Emisného dodatku nie sú známe konkrétne projekty, do ktorých bude spoločnosť zo Skupiny investovať, a - financovanie prevádzkových potrieb Emitenta.
E.3	Popis podmienok ponuky	Dlhopisy budú distribuované cestou verejnej ponuky v Českej republike a na Slovensku. Verejná ponuka pobeží od 20. 2. 2019 do 14. 11. 2019. Emitent bude Dlhopisy až do celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie ponúkať tuzemským a zahraničným kvalifikovaným i iným než kvalifikovaným (najmä retailovým) investorom, v rámci primárneho trhu. Minimálna menovitá hodnota Dlhopisov, ktorú bude jednotlivý investor oprávnený kúpiť, predstavuje 2.000 EUR. Maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom v objednávke je obmedzený celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov. Investori budú najmä za použitia prostriedkov komunikácie na diaľku oslovovaní Emitentom a budú informovaní o možnosti nákupu Dlhopisov. V prípade, že investor prejaví záujem o nákup Dlhopisov, budú s ním podmienky úpisu (upisovaný – pridelený objem menovitej hodnoty) prerokované pred podpisom zmluvy o úpise. Zmluva o úpise bude s investorom podpísaná osobne v mieste podľa dohody Emitenta a investora, alebo dištančným spôsobom. Ak by aj napriek prijatým preventívnym opatreniam došlo k upísaniu viac Dlhopisov, než je celková predpokladaná menovitá hodnota emisie, je Emitent oprávnený jednotlivým investorom, ktorým Dlhopisy dosiaľ neboli vydané, upísaný objem krátiť s cieľom dodržania predpokladanej menovitej hodnoty emisie tak, že zníži počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisov bol u všetkých upisovateľov rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo. Prípadný preplatok, ak by vznikol, bude bez meškania vrátený späť na účet daného investora za týmto účelom oznámený Emitentovi. Investorovi bude oznámená celková konečná menovitá hodnota Dlhopisov, ktorá mu bola pridelená zároveň s ich vydaním. Obchodovanie s Dlhopismi nie je možné začať pred týmto oznámením. Pri verejnej ponuke uskutočňovanej Emitentom bude cena za ponúkané Dlhopisy rovná 100 % menovitej hodnoty kupovaných Dlhopisov k dátumu emisie, po dátume emisie bude k čiastke emisného kurzu Dlhopisov pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos.
E.4	Popis záujmov spojených s ponukou	Podľa vedomia Emitenta nemá žiadna z fyzických ani právnických osôb zúčastnených na Emisii či ponuke Dlhopisov na takejto Emisii či ponuke záujem, ktorý by bol pre takúto Emisiu či ponuku Dlhopisov podstatný.
E.7	Náklady účtované investorom	Investorom nebudú zo strany Emitenta účtované žiadne náklady.

DOPLNOK DLHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplnok dlhopisového programu pripravený pre Dlhopisy (ďalej len „Doplnok dlhopisového programu“) predstavuje doplnok k Emisným podmienkam ako spoločným emisným podmienkam Dlhopisového programu v zmysle § 11 ods. 3 zákona č. 190/2004 Zb., o dlhopisoch, v platnom znení (ďalej len „**Zákon o dlhopisoch**“).

Tento Doplnok spolu s Emisnými podmienkami tvorí podmienky Dlhopisového programu nižšie špecifikovaných Dlhopisov, ktoré sú vydávané spoločnosťou Českomoravská Projektová a.s., so sídlom Václavské náměstí 806/62, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČ 073 75 115, zapísanou v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Brne, oddiel B, sp. zn. B 8031. S Dlhopisovým programom bude možné sa zoznámiť v elektronickej podobe na webových stránkach Emitenta www.ceskomoravska-projektova.cz v sekcii pre investorov.

Dlhopisy sú vydávané ako štvrtá emisia v rámci dlhopisového programu Emitenta v maximálnom objeme nesplatených dlhopisov 1 500 000 000 Kč, s dĺžkou trvania programu 10 rokov (ďalej len „Dlhopisový program“).

Tento Doplnok dlhopisového programu spolu s Emisnými podmienkami tvorí emisné podmienky nižšie špecifikovaných Dlhopisov, ktoré sú vydávané v rámci Dlhopisového programu. Tento Doplnok dlhopisového programu nemôže byť posudzovaný samostatne, ale iba spoločne s Emisnými podmienkami. Nižšie uvedené parametre Dlhopisov spresňujú a dopĺňujú v súvislosti s touto Emisiou dlhopisov Emisné podmienky uverejnené skôr vyššie popísaným spôsobom. Podmienky, ktoré sa na nižšie špecifikované Dlhopisy nevzťahujú, sú v nižšie uvedenej tabuľke označené súсловím „nepoužije sa“.

Výrazy uvedené veľkými písmenami majú rovnaký význam, aký je im priradený v Emisných podmienkach. Dlhopisy sú vydávané podľa Zákona o dlhopisoch.

1. VŠEOBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLHOPISOV	
Názov Dlhopisov:	ČMP IV – 4,00/24
ISIN Dlhopisov:	CZ0003521239
ISIN Kupónov (ak sa požaduje):	nepoužije sa
Podoba Dlhopisov:	listinné; evidenciu o Dlhopisoch vedie Emitent
Forma Dlhopisov:	na rad
Číslovanie Dlhopisov (pokiaľ ide o listinné Dlhopisy):	1 – 1000, v prípade navýšenia 1 - 2000
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	2.000 EUR
Celková predpokladaná menovitá hodnota emisie Dlhopisov:	2.000.000 EUR
Počet Dlhopisov:	1000 ks, v prípade navýšenia až 2000 ks
Mena, v ktorej sú Dlhopisy denominované:	euro (EUR)
Uskutočnené ohodnotenie finančnej spôsobilosti emisie Dlhopisov (rating):	nepoužije sa (emisii Dlhopisov nebol pridelený rating)
Možnosť oddelenia práva na výnos Dlhopisov formou vydania Kupónov:	nie

Právo Emitenta zvýšiť celkovú menovitú hodnotu emisie Dlhopisov / podmienky tohto zvýšenia:	áno; v súlade s § 7 Zákona o dlhopisoch a článkom 1.1 Emisných podmienok, pričom objem tohto zvýšenia neprekročí 100 % predpokladanej menovitej hodnoty Dlhopisov.
--	--

2. DÁTUM A SPÔSOB ÚPISU EMISIE DLHOPISOV, EMISNÝ KURZ

Dátum emisie:	1. 3. 2019
Lehota na upisovanie emisie dlhopisov:	od 20. 2. 2019 do 14. 11. 2019
Emisný kurz Dlhopisov k Dátumu emisie:	100 % menovitej hodnoty
Spôsob a miesto úpisu Dlhopisov / údaje o osobách, ktoré sa podieľajú na zabezpečení vydania Dlhopisov:	Investori budú môcť Dlhopisy upísať na základe zmluvnej dohody medzi Emitentom a príslušnými investormi. Miestom úpisu je sídlo Emitenta. Vydanie Dlhopisov zabezpečuje Emitent vlastnými silami.
Spôsob a lehota odovzdania Dlhopisov:	Dlhopisy budú odovzdané, podľa voľby Investora, osobne pracovníkom Emitenta v sídle Emitenta alebo korešpondenčne prostredníctvom držiteľa poštovej licencie. Dlhopisy budú odovzdané do jedného mesiaca proti splateniu emisného kurzu Investorom. V prípade, že si investor vyberie osobné prevzatie, mu bude informácia o tom, že si Dlhopisy už môže prevziať, oznámená e-mailom alebo telefonicky.
Spôsob splatenia emisného kurzu:	Bezhotovostne na bankový účet Emitenta číslo: - 2801584623/2010 (EUR účet), IBAN CZ8220100000002801584623 alebo - 125801223/7500 (EUR účet), IBAN SK5275000000000125801223
Spôsob vydávania Dlhopisov:	V tranžiaciach

3. STATUS DLHOPISOV

Status Dlhopisov:	Nepodriadené Dlhopisy
--------------------------	-----------------------

4. VÝNOS DLHOPISOV

Úrokový výnos:	pevný
Zlomok dní:	30E/360
Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom	použije sa
Úroková sadzba:	4 % p.a.
Výplata úrokových výnosov:	mesačne spätne
Deň výplaty úrokov:	Vždy k 15. dňu daného mesiaca. Prvým dňom výplaty úroku je 15. 4. 2019.
Rozhodný deň na výplatu úrokového výnosu (ak je iný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisných podmienok)	Rozhodným dňom na výplatu úrokového výnosu je deň splatnosti výnosu z dlhopisu za príslušné obdobie, ktorý nastáva posledný deň každého kalendárneho mesiaca až do splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu.
Dlhopisy s výnosom na báze diskontu	nepoužije sa

5. SPLATENIE DLHOPISOV

Deň konečnej splatnosti dlhopisov:	29. 2. 2024 s výplatou menovitej hodnoty do 15 (pätnástich) dní odo dňa splatnosti dlhopisu.
Rozhodný deň na splatenie menovitej hodnoty (ak je iný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisných podmienok)	29. 2. 2024
Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta:	Áno
Amortizované Dlhopisy	nepoužije sa

6. PLATBY

Finančné centrum:	nepoužije sa
--------------------------	--------------

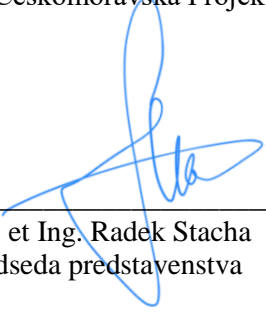
10. ADMINISTRÁTOR

Administrátor:	nepoužije sa
Určená prevádzkareň:	nepoužije sa

13. SCHÔDZA VLASTNÍKOV DLHOPISOV

Spoločný zástupca Vlastníkov dlhopisov:	Schôdza vlastníkov Dlhopisov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ho v súlade s právnymi predpismi spoločným uplatnením práv na súde alebo u iného orgánu alebo kontrolou plnenia emisných podmienok Dlhopisov.
--	---

PODMIENKY PONUKY

ĎALŠIE INFORMÁCIE	
ZODPOVEDNÉ OSOBY	
Osoby zodpovedné za údaje uvedené v Emisnom dodatku:	Osobou zodpovednou za správne vyhotovenie tohto Emisného dodatku je Emitent. Emitent vyhlasuje, že pri vynaložení absolútnej primeranej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje uvedené v tomto Emisnom dodatku k dátumu jeho vyhotovenia správne, v súlade so skutočnosťou a že v ňom neboli zamlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť jeho význam.
	V Prahe dňa 19. 2. 2019 Za Českomoravská Projektová a.s.  Ing. et Ing. Radek Stacha Predseda predstavenstva
Interné schválenie emisie Dlhopisov:	Vydanie emisie Dlhopisov schválil štatutárny orgán Emitenta dňa 5. 2. 2019.
HLAVNÉ ÚDAJE	
Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených v Emisii /ponuke:	Podľa vedomia Emitenta nemá žiadna z fyzických ani právnických osôb zúčastnených na Emisii či ponuke Dlhopisov na takejto Emisii či ponuke záujem, ktorý by bol pre takúto Emisiu či ponuku Dlhopisov podstatný.
Dôvody ponuky a použitia výnosov:	Dlhopisy sú ponúkané s cieľom zabezpečenia finančných prostriedkov na uskutočnenie podnikateľskej činnosti Emitenta. Výťažok emisie sa použije na poskytnutie úveru alebo pôžičky spoločnosti zo Skupiny, pričom k dátumu vyhotovenia Emisného dodatku nie sú známe konkrétne projekty, do ktorých bude spoločnosť zo Skupiny investovať / zaistenie finančných prostriedkov na prevádzkové potreby Emitenta. Náklady prípravy emisie Dlhopisov nepresiahnu 0,3 % z objemu emisie, t. j. 12.000 EUR. Náklady na distribúciu budú predstavovať cca 5 % z upísaného objemu Emisie, t. j. 200.000 EUR. Čistý výťažok celej emisie Dlhopisov bude rovný emisnému kurzu všetkých vydaných Dlhopisov emisie po odčítaní nákladov na prípravu a distribúciu Emisie, teda 3.788.000 EUR. Celý výťažok bude použitý na vyššie uvedený účel.
PODMIENKY PONUKY	
Podmienky ponuky:	Emitent bude Dlhopisy až do celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie vo výške 2.000.000 EUR

	vrátane prípadného navýšenia o 2.000.000 EUR ponúkať tuzemským a zahraničným kvalifikovaným aj iným než kvalifikovaným (najmä retailovým) investorom, v rámci primárneho trhu.
Verejne ponúkaný objem:	Celý predpokladaný objem Emisie vrátane prípadného navýšenia, teda 4.000.000 EUR.
Objem prijímaný na regulovaný trh:	nepoužije sa
Lehota verejnej ponuky Dlhopisov:	Verejná ponuka bude prebiehať od 20. 2. 2019 do 14. 11. 2019.
Cena za ponúkané Dlhopisy:	K dátumu emisie: cena za ponúkané Dlhopisy bude rovná 100 % menovitej hodnoty kupovaných Dlhopisov; po dátume emisie: k čiastke emisného kurzu Dlhopisov vydaných po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos 4 %. Emisný kurz Dlhopisov spolu s tabuľkou sadzieb alikvotného úrokového výnosu bude zverejnený v sídle Emitenta.
Uverejnenie výsledkov ponuky:	Výsledky ponuky budú uverejnené bez zbytočného odkladu po jej ukončení na webovej stránke Emitenta www.ceskomoravska-projektova.cz v sekcii pre investorov.
Popis postupu na objednávku Dlhopisov / minimálne a maximálne čiastky objednávky / krátenie objednávok Emitentom / oznámenie pridelenej čiastky investorom:	<p>Minimálna menovitá hodnota Dlhopisov, ktorú bude jednotlivý investor oprávnený kúpiť, bude predstavovať 2.000 EUR. Maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom je obmedzený celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov.</p> <p>Investori budú najmä za použitia prostriedkov komunikácie na diaľku oslovovaní Emitentom alebo Administrátorom a budú informovaní o možnosti nákupu Dlhopisov. V prípade, že investor prejaví záujem o nákup Dlhopisov, budú s ním podmienky úpisu (upisovaný – pridelený objem menovitej hodnoty) prerokované pred podpisom zmluvy o úpise. Zmluva o úpise bude s investorom podpísaná osobne v mieste podľa dohody Emitenta/Administrátora a investora, alebo dištančným spôsobom.</p> <p>Pokiaľ by aj napriek prijatým preventívnym opatreniam došlo k upísaniu viac Dlhopisov, než je celková predpokladaná menovitá hodnota emisie, je Emitent oprávnený jednotlivým investorom, ktorým Dlhopisy dosiaľ neboli vydané, upísaný objem krátiť s cieľom dodržania predpokladanej menovitej hodnoty emisie tak, že zníži počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisov bol u všetkých upisovateľov rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo. Prípadný preplatok, ak by vznikol, bude bez meškania vrátený späť na účet daného investora za týmto účelom oznámený Emitentovi.</p> <p>Investorovi bude na jeho adresu oznámená celková</p>

	konečná menovitá hodnota Dlhopisov, ktorá mu bola pridelená zároveň s ich vydaním. Obchodovanie s Dlhopismi nie je možné začať pred týmto oznámením.
Metóda a lehota na splatenie Dlhopisov / pripísanie Dlhopisov na účet investora / odovzdanie listinných Dlhopisov:	Cena v rámci verejnej ponuky upísaných Dlhopisov sa spláca najneskôr do 5 pracovných dní odo dňa podpisu Zmluvy o úpise, a to bezhotovostným prevodom na bankový účet tam uvedený, pokiaľ sa nedohodne Emitent s Investorom inak. Dlhopisy budú odovzdané, podľa voľby Investora, osobne pracovníkom Emitenta v sídle Emitenta alebo korešpondenčne prostredníctvom držiteľa poštovej licencie. Dlhopisy budú odovzdané do 1 mesiaca odo dňa splatenia emisného kurzu Investorom. V prípade, že si investor vyberie osobné prevzatie, mu bude informácia o tom, že si Dlhopisy už môže prevziať, oznámená e-mailom alebo telefonicky.
Náklady účtované investorovi:	Investorom nebudú zo strany Emitenta účtované žiadne náklady.
Prijatie Dlhopisov na príslušný regulovaný trh, príp. mnohostranný obchodný systém:	Emitent ani iná osoba s jeho povolením či vedomím nepožiadala o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom či inom trhu cenných papierov ani v Českej republike, ani v zahraničí, ani v mnohostrannom obchodnom systéme.
Regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú prijaté cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy:	Žiadne cenné papiere Emitenta rovnakej triedy ako Dlhopisy nebudú v súvislosti s ponukou a podaním žiadosti o prijatie Dlhopisov na príslušný regulovaný trh upisované alebo umiestňované súkromne.
Sprostredkovateľ sekundárneho obchodovania:	Žiadna osoba neprijala záväzok konať ako sprostredkovateľ pri sekundárnom obchodovaní so zabezpečením likvidity pomocou sadzieb ponúk na nákup a predaj.
Poradcovia:	nepoužije sa
Informácie od tretích strán uvedené v Emisnom dodatku / zdroj informácií.	nepoužije sa