

PROSPEKT  
**Dlhopisy FASHION EMPIRE**  
**ISIN: SK400019469**

Dlhopisy s názvom cenného papiera Dlhopis FASHION EMPIRE v predpokladanej celkovej menovitej hodnote 4.000.000,- USD (slovom: štyri milióny amerických dolárov), splatné v roku 2024 (ďalej len „**Dlhopisy**“ alebo „**Emisia**“), ktorých emitentom je spoločnosť CS Apparel Group a.s., IČ: 082 61 512, LEI 315700NDPAD8K45R1C44, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri vedeného u Městského soudu v Praze, Spisová značka: B 24488, so sídlom U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika (ďalej len „**Emitent**“), sú vydávané podľa slovenského práva v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa. Emitent po vydaní Dlhopisov požiada o ich prijatie na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len „**BCPB**“), ale nemožno zaručiť, že žiadosť bude prijatá. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 100 USD (slovom: jednota amerických dolárov). Dátum začiatku vydávania Dlhopisov (dátum emisie) bol stanovený na 1. 7. 2021. Emitent vydá dlhopisy len tým nadobúdateľom, ktorí uhradia emisný kurz a emisný poplatok ku dňu, ktorý stanoví emitent. Predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov je od 1. 7. 2021 do 1. 7. 2022.

Za záväzky Emitenta z Dlhopisov zodpovedá len Emitent a žiadna iná osoba. Dlhopisy sú vydané s emisným kurzom dlhopisov: 83,475 % z menovitej hodnoty dlhopisu k dátumu začiatku vydávania dlhopisov. Výnos dlhopisov je Emitentom určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a emisným kurzom dlhopisov. Bližšie podkapitola 5.2 „**OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV**“. Dlhopisy sú jednorazovo splatné 1. 7. 2024. Platby z Dlhopisov budú vykonávané výlučne v mene euro a z platieb Majiteľom dlhopisov budú zrážané príslušné dane a poplatky, ak sú požadované právnymi predpismi. Emitent nebude povinný vykonať ďalšie platby Majiteľom dlhopisov náhradou za takéto zrážky. Bližšie článok 5.2.19 „**Zdanenie, odvody a devízová regulácia**“.

Tento prospekt (ďalej len „**Prospekt**“) bol vypracovaný ako rastový prospekt pre účely prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB v súlade s požiadavkami na obsah uvedenými v Prílohe 22, 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**“).

Dlhopisy neboli povolené ani schválené žiadnym správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie s výnimkou Národnej banky Slovenska. Osoby, do ktorých dispozície sa tento Prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých štátoch vzťahujú na ponuku, nákup alebo predaj Dlhopisov, alebo na držanie a rozširovanie akýchkoľvek materiálov týkajúcich sa Dlhopisov (vrátane tohto Prospektu). Bližšie článok 5.2.18 „**Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov**“.

**Tento Prospekt bol vyhotovený dňa 22. 11. 2021 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne iba k tomuto dňu. Platnosť Prospektu je 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu, t.j. do uplynutia dátumu 20. 12. 2022. Povinnosť vypracovať dodatok k Prospektu v prípade nového významného faktoru, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa po skončení doby platnosti Prospektu už neuplatní.** Poskytnutie tohto Prospektu po dni jeho vyhotovenia neznamena, že informácie v ňom uvedené zostávajú pravdivé v tento neskorší deň a investori musia pre účely rozhodnutia investovať do Dlhopisov zvážiť všetky ďalšie informácie, ktoré Emitent uverejnil po dni vyhotovenia Prospektu a tiež iné verejne dostupné informácie. Emitent vo vzťahu k Dlhopisom neschválil akékoľvek iné vyhlásenie alebo informácie, než sú uvedené v tomto Prospekte.

Emisia bola vydaná bez zverejnenia Prospektu na základe výnimky v zmysle Nariadenia 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 (ďalej ako „**Nariadenie o prospekte**“) článok 1, odsek 4, písmeno b) „ponuka cenných papierov určená vopred vybraným investorom do termínu zverejnenia schváleného prospektu cenného papiera podľa ustanovení § 120 a násl. 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“.

Investovanie do Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali posúdiť najmä riziká opísané v článku „Rizikové faktory“ nižšie. Schválenie Prospektu zo strany Národnej banky Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta ani za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Prospektu.

## Obsah

1	SÚHRN .....	5
1.1	Úvod.....	5
1.2	Kľúčové informácie o Emitentovi.....	6
1.3	Kľúčové informácie o cenných papieroch .....	7
1.4	Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov .....	8
2	RIZIKOVÉ FAKTORY .....	11
2.1	Rizikové faktory vzťahujúce sa k emitentovi .....	11
2.1.1	Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností (Vysoké riziko) .....	11
2.1.2	Riziko likvidity (Vysoké riziko) .....	12
2.1.3	Riziko ďalšieho zadlženia (Stredné riziko) .....	12
2.1.4	Menové riziká (Nízke riziko).....	12
2.1.5	Dopady pandémie vírusu COVID-19 na činnosť Emitenta (Stredné riziko).....	12
2.1.6	Riziko straty kľúčových osôb (Stredné riziko) .....	12
2.1.7	Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko) .....	13
2.1.8	Iné právne a regulačné riziká (Stredné riziko).....	13
2.1.9	Riziko súdnych sporov (Nízke riziko) .....	13
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K DLHOPISOM A K OBCHODOVANIU S DLHOPISMI .....	13
2.2.1	Úrokové riziko (Stredné až nízke riziko).....	13
2.2.2	Inflačné riziko (Stredné až nízke riziko).....	13
2.2.3	Riziko nesplatenia (Vysoké riziko).....	14
2.2.4	Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko).....	14
2.2.5	Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Stredné riziko) .....	14
3	VYHLÁSENIA EMITENTA .....	15
4	ÚDAJE O EMITENTOVI .....	16
4.1	ZÁKONNÍ AUDÍTORI .....	16
4.1.1	Audítori Emitenta za obdobie, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....	16
4.1.2	Zmeny audítorov počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú historické finančné informácie.....	16
4.2	VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA .....	16
4.3	INFORMÁCIE O EMITENTOVI .....	19
4.3.1	História a vývoj Emitenta.....	19
4.3.2	Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta:.....	20
4.3.3	Investície .....	20
4.4	PREHLAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI .....	20
4.4.1	Predmet činnosti.....	20
4.4.2	Hlavné činnosti.....	20
4.4.3	Hlavné trhy.....	21

4.5	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA .....	21
4.5.1	Postavenie Spoločnosti.....	21
4.5.2	Organizačná štruktúra skupiny Spoločnosti.....	22
4.5.3	Závislosť Emitenta na iných osobách .....	22
4.6	INFORMÁCIE O TRENDOKH .....	22
4.6.1	Negatívne zmeny vo vyhlídkach .....	22
4.6.2	Trendy .....	22
4.7	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU.....	22
4.8	RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY.....	23
4.8.1	Členovia riadiacich a dozorných orgánov .....	23
4.8.2	Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov .....	23
4.9	PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY .....	24
4.9.1	Výbor pre audit .....	24
4.9.2	Režim podnikového riadenia „corporate governance“ .....	24
4.10	HLAVNÍ AKCIONÁRI.....	24
4.10.1	Kontrola nad Emitentom .....	24
4.10.2	Dojednania, ktoré môžu viesť k zmene kontroly nad Emitentom .....	24
4.11	FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA AKTÍV, PASÍV, FINANČNEJ SITUÁCIE, ZISKOV A STRÁT EMITENTA .....	24
4.11.1	Historické finančné informácie .....	24
4.11.2	Povaha zverejnených finančných informácií .....	25
4.11.3	Audit historických finančných informácií .....	25
4.11.4	Súdne a rozhodcovské konania .....	25
4.11.5	Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta.....	26
4.12	DODATOČNÉ INFORMÁCIE .....	26
4.12.1	Základné imanie Emitenta.....	26
4.12.2	Zakladateľská listina a stanovky Emitenta.....	26
4.13	VÝZNAMNÉ ZMLUVY .....	26
4.14	INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN.....	26
4.15	DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU .....	26
5	ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH .....	28
5.1	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE.....	28
5.1.1	Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke.....	28
5.1.2	Dôvody ponuky a použitie výnosov.....	28
5.2	OPIS CENNÝCH PAPIEROV PONÚKANÝCH A PRÍJMANÝCH NA OBCHODOVANIE A ĎALŠIE PODMIENKY DLHOPISOV .....	28
5.2.1	Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov .....	28
5.2.2	Emitent Dlhopisov .....	28
5.2.3	Druh cenného papiera, názov, celková Menovitá hodnota a emisný kurz.....	28
5.2.4	Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov .....	29
5.2.5	Prevoditeľnosť.....	29
5.2.6	Majitelia Dlhopisov.....	29
5.2.7	Rating .....	30

5.2.8	Status záväzkov Emitenta .....	30
5.2.9	Vyhlásenie a záväzok Emitenta .....	30
5.2.10	Negatívne záväzky .....	30
5.2.11	Výnos Dlhopisov.....	31
5.2.12	Splatnosť Dlhopisov.....	31
5.2.13	Spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov .....	31
5.2.14	Premlčanie.....	32
5.2.15	Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty .....	32
5.2.16	Zmeny a vzdanie sa nárokov .....	33
5.2.17	Oznámenia.....	33
5.2.18	Rozhodné právo, jazyk a spory .....	34
5.2.19	Obmedzenia týkajúce sa šírenia Prospektu a predaja Dlhopisov .....	34
5.2.20	Zdanenie, odvody a devízová regulácia .....	34
5.3	PODMIENKY PONUKY .....	35
5.3.1	Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj .....	35
5.3.2	Sekundárna ponuka Dlhopisov .....	36
5.4	VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI.....	37
5.5	PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA .....	38
5.6	DODATOČNÉ INFORMÁCIE .....	38
5.6.1	Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov .....	38
5.6.2	Audit informácií Prospektu .....	38
5.6.3	Informácie znalcov a tretej strany .....	38
5.6.4	Úverové a indikatívne ratingy .....	38
5.6.5	Zastúpenie držiteľov .....	39
6	DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA .....	40
7	ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK.....	42
8	ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE .....	43

## 1 SÚHRN

Táto časť Prospektu predstavuje **Súhrn**, ktorý spĺňa všetky náležitosti podľa Nariadenia o prospekte, Delegovaného nariadenia o prospekte vrátane požiadaviek na obsah uvedených v Prílohe 23 a Delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2019/979, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa ruší delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301. Súhrn pozostáva zo štyroch oddielov 1 až 4 a ich príslušných pododdielov.

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. Podľa poslednej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2020 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik, t.j. priemerný počet zamestnancov Emitenta je nižší ako 250, celkový ročný obrat Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR a celková suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR. Emitent vznikol dňa 18. 6. 2019 zápisom do Obchodného registra vedeného u Městského soudu v Praze.

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“.

### 1.1 Úvod

1.1	<b>Názov a ISIN cenných papierov</b>	Dlhopis FASHION EMPIRE ISIN: SK4000019469
1.2	<b>Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane LEI</b>	CS Apparel Group a.s., IČ: 082 61 512, LEI: 315700NDPAD8K45R1C44, Spisová značka: B 24488 vedená u Městského soudu v Praze, so sídlom U Hvězdy 1451/4 Břevnov, Česká republika, Email: info@across.sk, tel. číslo: +421 258 240 300
1.3	<b>Totožnosť a kontaktné údaje schvaľovateľa</b>	<b>Národná banka Slovenska</b> Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava Tel. č.: +421 25787 1111
1.4	<b>Dátum schválenia rastového prospektu EÚ</b>	Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska dňa 20. 12. 2021 a je platný do dňa 20. 12. 2022.
1.5	<b>Upozornenia</b>	
1.5.1	<b>Vyhlasenia Emitenta</b>	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 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 občianskoprávnou 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.
--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

## 1.2 Kľúčové informácie o Emitentovi

Bod 2.1		Kto je emitentom cenných papierov?																														
2.1.1	Informácie o Emitentovi	<p>a) Právna forma Emitenta je akciová spoločnosť. Emitent vykonáva svoje činnosti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, kde má sídlo a Slovenskej republiky, kde vydal Dlhopisy. Právne predpisy, podľa ktorých Emitent riadi a prevádzkuje svoju činnosť v Českej republike, sú najmä (ale nie výlučne): zákon č. 513/1991 Sb. - Obchodní zákoník (ďalej len „Obchodný zákonník“), zákon č. 89/2012 Sb. - Občiansky zákoník (ďalej len „Občiansky zákonník“), zákon č. 455/1991 Sb. o živnostenský zákon (ďalej len „Živnostenský zákon“), zákon č. 90/2012 Sb., o obchodných spoločnostiach a družstevch (zákon o obchodných korporáciách) (ďalej len „zákon o obchodných korporáciách“), zákon č. 586/1992 Sb. - Zákon o daních z príjmov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov ČR“), zákon 182/2006 Sb. o úpadku a spôsoboch jeho řešení (Insolvenční zákon) (ďalej len „Insolvenční zákon“). Právne predpisy, podľa ktorých Emitent vydal Dlhopisy v Slovenskej republike, sú najmä (ale nie výlučne): zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“), zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dlhopisoch“), zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“).</p> <p>LEI: 315700NDPAD8K45R1C44</p> <p>Sídlo: U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika</p> <p>Audítori: ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísaná v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619, evidenčné číslo oprávnenia 471</p> <p>b) Hlavnou činnosťou Emitenta je držanie majetkových podielov, získavanie externého financovania svojich podnikateľských aktivít a poskytovanie úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam so ziskovou maržou.</p> <p>c) Emitent je priamo vlastnený nasledovnými osobami:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, podiel 50 % na ZI a HP</li> <li>• MM retail invest s.r.o., IČO: 082 56 446, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, podiel 50 % na ZI a HP.</li> </ul> <p>ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva</p> <p>d) Predstavenstvo Emitenta</p> <p>Miroslav Kolář – člen predstavenstva od 18. 6. 2019</p> <p>Martin Štěpán – člen predstavenstva od 18. 6. 2019.</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 účtovné obdobie polroka 2021, za rok končiaci k 31.12.2020 a za rok končiaci k 31.12.2019.</p> <p>Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Hodnoty v tabuľke, ktoré nie sú uvedené, majú nulový obsah.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Aktíva (tis. CZK)</th> <th>30.06.2021</th> <th>31.12.2020</th> <th>31.12.2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>AKTÍVA CELKOM</td> <td>409 676</td> <td>390 617</td> <td>242 859</td> </tr> <tr> <td>A.</td> <td>Pohľadávky za upísaný základný kapitál</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>B.</td> <td>Stále aktíva</td> <td>165 001</td> <td>165 001</td> <td>140 001</td> </tr> <tr> <td>C.</td> <td>Obežné aktíva</td> <td>215 548</td> <td>203 337</td> <td>82 753</td> </tr> <tr> <td>D.</td> <td>Časové rozlíšenie</td> <td>29 127</td> <td>22 279</td> <td>20 105</td> </tr> </tbody> </table>		Aktíva (tis. CZK)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019		AKTÍVA CELKOM	409 676	390 617	242 859	A.	Pohľadávky za upísaný základný kapitál				B.	Stále aktíva	165 001	165 001	140 001	C.	Obežné aktíva	215 548	203 337	82 753	D.	Časové rozlíšenie	29 127	22 279	20 105
	Aktíva (tis. CZK)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019																												
	AKTÍVA CELKOM	409 676	390 617	242 859																												
A.	Pohľadávky za upísaný základný kapitál																															
B.	Stále aktíva	165 001	165 001	140 001																												
C.	Obežné aktíva	215 548	203 337	82 753																												
D.	Časové rozlíšenie	29 127	22 279	20 105																												

	Pasíva (tis. CZK)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
	PASÍVA CELKOM	409 676	390 617	242 859
A.	Vlastný kapitál	138 996	139 644	140 898
B.+C.	Cudzie zdroje	270 680	250 973	101 882
C.	Závazky	270 680	250 973	101 882
D.	Časové rozlíšenie pasív			79

  

	Výkaz ziskov a strát (tis. CZK)	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	-648	-1 254	-404

Vyššie uvedené historické finančné údaje vychádzajú z individuálnej auditovanej účtovnej uzávierky ku dňu 31.12.2020, ktorá bola spracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi. Priebežná účtovná závierka k dátumu 30.6.2021 nebola overená audítormi z dôvodu, že Emitent nemal takú povinnosť. K dátumu 30.6.2020 Emitent nemal povinnosť zostavovať priebežnú účtovnú závierku. Historické finančné údaje k 31.12.2019 vychádzajú z účtovnej uzávierky, ktorá bola spracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi a bola overená audítormi z dôvodu zostavenia Prospektu dlhopisov CSAG 1, ISIN: SK4000016135.

Hodnoty, ktoré sa nachádzajú v tabuľke sú vyjadrené v tis. CZK.

Emitent je nefinančným subjektom a Dlhopisy sú nemajetkové cenné papiere. Vo výroku audítora audítormi neuviedol žiadne výhrady.

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> <p>a) <b>Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností</b> – Hlavnou činnosťou Emitenta je držanie majetkových podielov, získavanie externého financovania svojich podnikateľských aktivít a poskytovanie úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam so ziskovou maržou. Ak by príslušné spoločnosti nedosahovali očakávané výsledky, malo by to významný vplyv na príjmy spoločnosti CS Apparel Group a.s. a teda aj na príjmy Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.</p> <p>b) <b>Riziko likvidity</b> – predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných záväzkov Emitenta.</p> <p>c) <b>Dopady pandémie vírusu COVID-19 na činnosť Emitenta</b> – Celosvetová pandémia vírusu COVID-19 a verejnoprávne opatrenia prijaté v súvislosti s ňou majú významný vplyv na fungovanie skupiny Emitenta v Českej republike a Slovenskej republike.</p>

### 1.3 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Bod 3.1		Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?
3.1.1	Informácie o cenných papieroch	<p>a) Cenné papiere sú zaknihované dlhopisy na doručiteľa.</p> <p>b) Mena emisie: USD Menovitá hodnota: 100 USD Počet: 40 000 ks Lehota splatnosti: 1. 7. 2024</p> <p>c) 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 a príslušných právnych predpisoch Českej republiky. 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 Insolvenčného zákona). Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti. Dlhopisy sú</p>

		<p>nezaistenými neprednostnými záväzkami, čo znamená, že záväzky z Dlhopisov nie sú nijako uprednostňované pred ostatnými záväzkami Emitenta. Dlhopisy sú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo majiteľom Dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.</p> <p>d) Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené aspoň na roveň (<i>pari passu</i>) so všetkými inými súčasnými a budúcimi priamymi, všeobecnými, nezabezpečenými, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami emitenta, s výnimkou tých záväzkov emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými Majiteľmi dlhopisov rovnako.</p> <p>Pre vylúčenie pochybností, Dlhopisy sú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie v prospech Majiteľov dlhopisov.</p> <p>Emitent v rámci bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti zamýšľa vydať ďalšie emisie dlhopisov, pričom záväzky Emitenta zo všetkých dlhopisov vydaných a nesplatených v danom čase budú vždy voči sebe navzájom postavené rovnocenne (<i>pari passu</i>) a zároveň budú v poradí uspokojenia postavené prinajmenšom rovnocenne (<i>pari passu</i>) aj so všetkými ostatnými, súčasnými a aj budúcimi, nezabezpečenými (resp. obdobne zabezpečenými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta (s výnimkou záväzkov, ktoré sú uspokojované prednostne na základe zákona). Vydávanie jednotlivých emisií dlhopisov však nie je zamýšľané ako ponukový program.</p>
<b>Bod 3.2</b>		<b>Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?</b>
<b>3.2.1</b>	<b>Prijatie na obchodovanie</b>	Emitent podá žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh burzy cenných papierov v termíne do jedného roka od začiatku vydávania dlhopisov. Obchodovanie s dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na regulovaný voľný trh BCPB. Emitent však nemôže zaručiť prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB.
<b>Bod 3.3</b>		<b>Existuje záruka spojená s cennými papiermi ?</b>
<b>3.3</b>	<b>Záruka</b>	Nepoužije sa – Na Dlhopisy nie je vydaná žiadna záruka.
<b>Bod 3.4</b>		<b>Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?</b>
<b>3.4.1</b>	<b>Hlavné riziká špecifické pre Dlhopisy</b>	<p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré sa týkajú emitovaných Dlhopisov:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) <b>Riziko nesplatenia</b> – Majiteľ Dlhopisov sa vystavuje riziku, že príde o časť alebo celú svoju investíciu, v dôsledku nesplnenia záväzku Emitenta.</li> <li>b) <b>Riziko nízkej likvidity trhu</b> – Majiteľ Dlhopisov nemusí byť schopný kedykoľvek predať Dlhopisy za aktuálnu trhovú cenu.</li> <li>c) <b>Riziko daňového a odvodového zaťaženia</b> – 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.</li> </ul>

#### 1.4 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov

<b>Bod 4.1</b>		<b>Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?</b>
<b>4.1</b>	<b>Všeobecné podmienky a predpokladaný harmonogram ponuky</b>	Predpokladaný objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 4.000.000 USD. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 100 USD. Všetky Dlhopisy budú vydané v Slovenskej republike na základe ponuky cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a na základe akceptácie objednávok s určeným emisným kurzom.



Výnos dlhopisov je Emitentom určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a emisným kurzom dlhopisov. Emisný kurz je stanovený na 83,475 % z menovitej hodnoty dlhopisu k dátumu začiatku vydávania dlhopisov (EK). Po dátume začiatku vydávania dlhopisov bude emisný kurz určený ako percento (EKP) z menovitej hodnoty dlhopisu podľa nasledovného vzorca:

$$EKP = 1 / (1 + 6,20 \%)^t, \text{ kde}$$

DVV - počet dní medzi dátumom vysporiadania a dátumom začiatku vydávania dlhopisov, pričom dátum vysporiadania je deň, ktorý stanoví emitent a súčasne deň, v ktorom nadobúdateľ zaplatí EKP z menovitej hodnoty dlhopisov.

Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov potrvá odo dňa 1. 7. 2021 do dňa 1. 7. 2022. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania Dlhopisov na majetkové účty vedené centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) bude 1. 7. 2021 (ďalej len „Dátum vydania Dlhopisov“). Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty majiteľov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú.

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

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

Emitent začal prijímať Objednávky odo dňa začatia ponuky, t.j. od 1. 7. 2021.

Objednávky sú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent prijme, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestni celý objem Emisie Dlhopisov, najneskôr však do dňa 1. 7. 2022. Ak táto posledná Objednávka bude znieť na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objednávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov. Dlhopisy sú na základe pokynu Emitenta pripísané na účty majiteľov vedené centrálnym depozitárom alebo členom centrálného depozitára alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte v lehote 10 Pracovných dní odo dňa zaplatenia Emisného kurzu. Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t.j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Závazku z upísania) emisie Dlhopisov musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Emitenta alebo jeho zástupcov, pričom nevyhnutným predpokladom úspešného majetkového vyrovnania úpisu (t.j.

		<p>splnenia povinnosti Emitenta vydat' Dlhopisy upisovateľovi) je existencia majetkového účtu (účtu majiteľa) príslušného upisovateľa (investora) vedeného centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo evidovaného osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet. Najmä, pokiaľ nie je upisovateľ Dlhopisov sám členom centrálného depozitára cenných papierov, musí si stanoviť ako svojho zástupcu miestneho obchodníka s cennými papiermi, ktorý bude členom centrálného depozitára cenných papierov. Nie je možné zaručiť, že Dlhopisy budú prvému nadobúdateľovi riadne dodané, pokiaľ prvý nadobúdateľ či obchodník s cennými papiermi, u ktorého má zriadený účet majiteľa, nevyhovie všetkým postupom a nesplní všetky príslušné pokyny Emitenta za účelom primárneho vysporiadania Dlhopisov.</p> <p>Po prijatí Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB môžu finanční sprostredkovatelia ponúkať Dlhopisy v sekundárnom predaji na základe tohto Prospektu.</p>
<b>4.1</b>	<b>Odhadované náklady účtované investorovi</b>	Nepoužije sa – Emitent neplánuje účtovať investorom žiadne náklady alebo poplatky. Prípadné náklady Administrátora emisie spojené s ponukou, sprostredkovaním a umiestňovaním bude hradit' Emitent.
<b>Bod 4.2</b>		<b>Prečo sa vypracúva rastový prospekt EÚ?</b>
<b>4.2.1</b>	<b>Dôvody ponuky a použitia výnosov</b>	<p>a) Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov bude po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, právnych služieb a iných odborných činností najmä rozvoj podnikateľských aktivít poskytovaním úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam so ziskovou maržou. Emitent odhaduje, že celkové náklady prípravy emisie Dlhopisov sa budú pohybovať okolo 1 – 2% z celkového predpokladaného objemu emisie Dlhopisov.</p> <p>b) Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku.</p> <p>c) Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiaden záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu a ponuku Dlhopisov. Skutočnosť, že Emitent a Administrátor emisie sú spriaznené osoby, Emitent nevníma ako skutočnosť spôsobujúcu konflikt záujmov vo vzťahu k upisovateľom Dlhopisov, pretože pri výkone týchto funkcií je Administrátor emisie, ktorý je subjektom podliehajúcim regulácii a dohľadu na finančnom trhu, povinný konať s náležitou odbornou starostlivosťou v prospech Majiteľov Dlhopisov.</p>
<b>Bod 4.3</b>		<b>Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?</b>
<b>4.3.1</b>	<b>Popis Subjektu ponúkajúceho o Dlhopisy</b>	Dlhopisy ponúka a činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dlhopisov zabezpečuje obchodník s cennými papiermi Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 2079/B, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika, LEI: 315700XY3IG5ZUUBD590 („Administrátor emisie“). Administrátor emisie je akciová spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike a riadi sa slovenským právom.

## 2 RIZIKOVÉ FAKTORY

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

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s radom rizík, z ktorých sú niektoré uvedené nižšie v tejto kapitole. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahradzuje žiadnu odbornú analýzu alebo akékoľvek ustanovenie kapitoly 5.2 (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.

### 2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k emitentovi

Dlhopisoví investori prevezmú všetky vecné a právne riziká spojené s investíciou. Budúce neovplyvniteľné alebo nepredvídateľné trendy buď na strane Emitenta, alebo na strane investora, môžu negatívne ovplyvniť rentabilitu investícií.

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

V nasledujúcom texte sa bude pojednávať o rizikách spojených s Emitentom, s jeho podnikateľskou a investičnou činnosťou, ako aj o rizikách spojených s dlhopismi a iných rizikách. Riziká spojené s emitentom sú rizikové faktory, ktoré môžu viesť nielen k strate celkovej upísanej hodnoty a sú spojené najmä s riadením spoločnosti CS Apparel Group a.s.. Riziká vyplývajúce z činnosti emitenta sú spojené najmä s faktormi vplývajúcimi na samotný výkon podnikateľskej a investičnej činnosti. 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.

Riziká vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú predovšetkým nasledujúce rizikové faktory:

#### 2.1.1 Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností (Vysoké riziko)

Emitent je spoločnosťou bez dlhšej podnikateľskej histórie. Hlavnou činnosťou Emitenta je držanie majetkových podielov, získavanie externého financovania svojich podnikateľských aktivít a poskytovanie úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam so ziskovou maržou. Dcérske spoločnosti Emitenta sú úspešným predajcom módy v Čechách a na Slovensku a prevádzkujú viac ako 100 obchodov pričom zaisťujú veľkoobchodný a internetový predaj prostredníctvom vlastnej modernej eshopovej platformy. Hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú preto dividendy od dcérskych spoločností a úrokový výnos z poskytnutých pôžičiek Emitenta. Finančná situácia Emitenta a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé na schopnostiach dcérskych spoločností plniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas. Výsledok hospodárenia Emitenta k 31.12.2020 bola strata vo výške 1 254 000 Kč čo predstavuje pre investorov významné riziko. Preto ak obchodné spoločnosti 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. Z uvedeného dôvodu, všetky okolnosti a rizikové faktory popísané nižšie, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť ich podnikanie, ich hospodárske výsledky a finančnú situáciu a tým aj schopnosť splácať záväzky voči Emitentovi, môžu mať vplyv na schopnosť splácať záväzky voči Emitentovi a v dôsledku toho aj na schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.

Neschopnosť splácať Emitentovi požičané finančné prostriedky môže viesť až k úpadku (insolvencii) Emitenta, pretože Emitent nemá iné zdroje finančných prostriedkov potrebných na plnenie záväzkov (vrátane záväzkov z Dlhopisov) ako pohľadávky voči spoločnostiam. Pokiaľ bude Emitent v úpadku, môže byť voči nemu začaté konkurzné alebo reštrukturalizačné konanie. V dôsledku emisií dlhopisov vydaných a nesplatených v danom čase je pomer vlastného imania a záväzkov (v ich výške evidovanej podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov) Emitenta k 31. 12. 2020 vo výške 51,35 ku 100, čím Emitent nespĺňa podmienky definície hroziaceho úpadku, a teda krízy spoločnosti Emitenta podľa § 67a Obchodného zákonníka. Pomer vlastného imania a záväzkov 8 ku 100 je v zmysle § 67a Obchodného zákonníka hranicou pre určenie hroziaceho úpadku spoločnosti; ak je tento pomer nižší ako 8 ku 100, spoločnosť sa považuje za spoločnosť, ktorej hrozí úpadok a teda spoločnosť je v kríze.

#### 2.1.2 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 31. 12. 2020 na bankovom účte sumu 728 Kč. Záväzky Emitenta so zostatkovou dobou splatnosti jeden rok až päť rokov dosiahli k 30.6.2021 sumu 250 033 CZK a záväzky so zostatkovou dobou splatnosti do jedného roka vrátane dosiahli sumu 20 647 CZK. 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 a taktiež tým, že má k dispozícii dostatočne vysokú sumu bankových obchodných úverov. Emitent v prípade potreby bude hľadať možnosti ďalšieho dlhového financovania.

#### 2.1.3 Riziko ďalšieho zadĺženia (Stredné riziko)

Prijatie ďalšieho dlhového financovania Emitentom (najmä prostredníctvom nových emisií dlhopisov) môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného konania, reštrukturalizačného konania, likvidácie alebo iného obdobného konania vo vzťahu k Emitentovi budú pohľadávky z Dlhopisov uspokojené v menšom rozsahu, než keby k prijatiu takého iného dlhového financovania nedošlo. Emitent má vydanú a nesplatenú emisiu dlhopisov CSAG 1, ISIN: SK4000016135.

#### Riziká týkajúce sa obchodných aktivít Emitenta

#### 2.1.4 Menové riziká (Nízke riziko)

Keďže Emitent emituje Dlhopisy v mene USD, je priamo vystavený aj menovému riziku, ktorému čelí, keďže Emitent podniká v Českej republike a Slovenskej republike. Vývoj menového kurzu USD je spojený s radom ekonomických, sociálnych a politických faktorov. Kurz môže výrazne kolísať, a to i v rámci dňa. Použitie zabezpečovacích inštrumentov môže zvýšiť alebo znížiť expozíciu voči danej mene, ale nemusí expozíciu takému riziku úplne eliminovať. Volatilita menových kurzov môže mať preto nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Emitenta a jeho kapitálovú pozíciu.

#### 2.1.5 Dopady pandémie vírusu COVID-19 na činnosť Emitenta (Stredné riziko)

V súvislosti s COVID-19 Emitent nezaznamenal zreteľný/významný pokles svojej podnikateľskej a obchodnej aktivity ani finančnej situácie. Nakoľko sa však situácia okolo globálnej pandémie neustále mení, nemožno aktuálne predvídať jej budúce účinky/dopady. Emitent bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky na zmiernenie akýchkoľvek negatívnych účinkov na spoločnosť.

#### 2.1.6 Riziko straty kľúčových osôb (Stredné riziko)

Riziko straty kľúčových osôb predstavuje riziko, že Emitent nebude schopný dostatočne motivovať a udržať osoby, ktoré sú kľúčové z hľadiska schopností Emitenta vytvárať a realizovať kľúčové stratégie

Emitenta. Medzi kľúčové osoby Emitenta patria členovia vrcholového vedenia Emitenta – Miroslav Kolář a Martin Štěpán.

#### 2.1.7 Riziko zmeny stratégie (Nízke riziko)

Emitent si nie je vedomý žiadnych plánov na zmeny v štruktúre investovania, nie je ale možné vylúčiť, že v budúcnosti dôjde k zmene stratégie a že Emitent nezačne podnikat' 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 akcionárov) môže dôjsť k zmene (priamych alebo nepriamych) spoločníkov Emitenta, či k zmene podielov jednotlivých spoločníkov. 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.

#### Právne a regulačné riziká

#### 2.1.8 Iné právne a regulačné riziká (Stredné riziko)

Emitent z dôvodu svojho pôsobenia v Českej a Slovenskej republike čelí aj iným právnym a regulačným rizikám. Z dôvodu množstva rozsiahlych regulačných pravidiel a usmernení, ktorým podlieha nie je možné vylúčiť ich prípadné neúmyselné nedodržanie alebo porušenie, čo môže Emitenta nielen vystaviť riziku vysokých sankcií, ale môže tiež vážne poškodiť jej povest'. Taktiež, v prípade zmien v regulačných pravidlách vzťahujúcich sa na podnikanie Emitenta sa musí vždy prispôbiť novým pravidlám a režimu. To všetko môže mať vplyv na podnikanie, prevádzkové výsledky a môže to ovplyvniť majetkovú situáciu Emitenta.

#### 2.1.9 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.

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

#### 2.2.1 Úrokové riziko (Stredné až nízke riziko)

Nakoľko ide o Dlhopisy s nulovým kupónom, nárast trhových úrokových sadziieb môže spôsobiť pokles ceny dlhopisu počas jeho životnosti. V opačnej situácii, teda pri poklese trhových úrokových sadziieb, môže cena dlhopisu narásť. Citlivosť zmeny hodnoty dlhopisu na pohyb trhových úrokových sadziieb sa postupom času znižuje, t.j. s približujúcou sa splatnosťou dlhopisu sa vplyv zmeny trhových úrokových sadziieb na jeho cenu znižuje. Pohyb trhových úrokových sadziieb nemá vplyv na záväzok emitenta splatiť menovitú hodnotu dlhopisu v plnej výške.

#### 2.2.2 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 roku 2019 oproti predchádzajúcemu roku v priemere 2,7% a v roku 2020 v priemere 1,9 %. Ak výška inflácie prekročí výšku nominálnych výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna. Riziko záporného

reálneho výnosu z Dlhopisu je nízke z dôvodu predikcie priemernej miery inflácie vo výške 2,5% pre nasledujúce roky, pretože nominálny výnos z Dlhopisu prevyšuje očakávanú infláciu. Stredné je však riziko zníženia reálneho výnosu, pokiaľ bude inflácia vyššia ako očakávaná.

### 2.2.3 Riziko nesplatenia (Vysoké riziko)

Za určitých nepriaznivých okolností, napr. trendom hospodárskeho vývoja, zamestnanosti, bezpečnosti a životného prostredia, zvyšujúcou sa konkurenciou, či spomalením ekonomiky v dôsledku pandémie COVID-19, obzvlášť pokiaľ by jej vplyv a ochranné opatrenia pretrvali po dlhšie obdobie, ako sa predpokladá môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov. Hodnota Dlhopisov tak pre Majiteľov dlhopisov pri odkúpení môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície. Po desiatich rokoch nepretržitého rastu sa vývoj slovenskej ekonomiky v roku 2020 ocitol v záporných číslach. Vyhlásenie celoštátnej mimoriadnej situácie v súvislosti s prepuknutím pandémie COVID 19 ekonomiku ešte viac oslabilo, čo sa následne odzrkadlilo v poklese hlavných makroekonomických ukazovateľov. Reálny hrubý domáci produkt (HDP) sa medziročne znížil v stálych cenách o 5,2 %. 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.

### 2.2.4 Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko)

Dlhopis bol emitovaný ako obchodovateľný dlhopis. Pri sekundárnom obchodovaní po prijatí emisie na regulovaný voľný trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. sa cena dlhopisov bude vytvárať na základe trhového princípu, teda na základe ponuky a dopytu. Dlhopisy emitované nebankovými emitentami môžu mať minimálnu likviditu. Táto skutočnosť môže viesť k tomu, že investori budú musieť držať Dlhopisy do ich lehoty splatnosti bez možnosti ich skoršieho predaja, alebo iba s možnosťou predaja s výrazným diskontom. V súvislosti s obchodovaním na regulovanom voľnom trhu existujú trhové riziká, keď cena za ktorú sa bude Dlhopis realizovať bude nižšia ako je jeho predpokladaná trhová cena a to z dôvodu nízkeho dopytu po takomto konkrétnom Dlhopise. V prípade nelikvidného trhu nemusí investor predat' Dlhopisy kedykoľvek za ním požadovanú cenu.

### 2.2.5 Riziko daňového a odvodového zaťaženia (Stredné 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 5.2.19 („Zdanenie, odvody a devízová regulácia“) 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.

### 3 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 jej význam,
- c) Prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120, ods.1 Zákona o cenných papierov,
- 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 konajú Miroslav Kolář a Martin Štěpán.

V Bratislave, dňa 22. 11. 2021

Miroslav Kolář  
člen predstavenstva  
CS Apparel Group a.s.

Martin Štěpán  
člen predstavenstva  
CS Apparel Group a.s.

## 4 ÚDAJE O EMITENTOVI

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 25 Delegovaného nariadenia o prospekte. 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 31.12.2020 Emitent spĺňa tri z troch podmienok pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik.

### 4.1 ZÁKONNÍ AUDÍTORI

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

Akcionári spoločnosti CS Apparel Group a.s. na riadnom valnom zhromaždení dňa 29. 4. 2021 konanom v sídle emitenta U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6 - Břevnov, Česká republika rozhodli o schválení a určení audítorskej spoločnosti ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísanú v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619, evidenčné číslo oprávnenia 471 zodpovednej za overenie riadnej účtovnej závierky za účtovné obdobie roku 2021.

Audit riadnej účtovnej závierky Emitenta, ktorá obsahuje výkaz o finančnej pozícii k 31. 12. 2020, výkaz o úplnom výsledku za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, výkaz o zmenách vlastného kapitálu k 31. 12. 2020, výkaz o peňažných tokoch k 31. 12. 2020 a poznámky, ktoré obsahujú súhrn podstatných účtovných pravidiel a ďalších vysvetľujúcich informácií za rok 2020 bol vykonaný dňa 28. 4. 2021 audítorskou spoločnosťou ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísanú v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619, evidenčné číslo oprávnenia 471. Historické finančné údaje k 31.12.2019 vychádzajú z účtovnej uzávierky, ktorá bola spracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi a bola overená audítorom z dôvodu zostavenia Prospektu dlhopisov CSAG 1, ISIN: SK4000016135. Historické finančné údaje v priebežnej účtovnej závierke k dátumu 30.6.2021 neboli overené audítorom z dôvodu, že Emitent nemal takú povinnosť. K dátumu 30.6.2020 Emitent nemal povinnosť zostavovať priebežnú účtovnú závierku.

Audit konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta, ktorá obsahuje súvahu k 31. 12. 2020, výkaz zisku a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód a audit výročnej správy Emitenta za rok 2020 bol vykonaný dňa 28. 4. 2021 audítorskou spoločnosťou ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísanú v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619, evidenčné číslo oprávnenia 471.

#### 4.1.2 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.

### 4.2 VYBRANÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA EMITENTA

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

Historické finančné údaje spoločnosti CS Apparel Group a.s. (IČO: 082 61 512) pochádzajú z individuálnej auditovanej účtovnej závierky zostavenej k 31. 12. 2020 podľa Českých účtovných štandardov a z individuálnej priebežnej účtovnej závierky k 30. 6. 2021 zostavenej podľa Českých účtovných štandardov. K dátumu 30. 6. 2021 Emitent nemal povinnosť overiť účtovnú závierku audítorom. K dátumu 30. 6. 2020 Emitent nemal povinnosť zostaviť priebežnú individuálnu účtovnú závierku.

Historické finančné údaje Emitenta k 31. 12. 2019 vychádzajú z účtovnej uzávierky, ktorá bola spracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi a bola overená audítorom z dôvodu zostavenia



Prospektu dlhopisov CSAG 1, ISIN: SK4000016135.

Audítormo individuálnej účtovnej závierky za účtovný rok končiaci sa k 31.12.2020 a individuálnej účtovnej závierky za účtovný rok končiaci sa k 31.12.2019 je spoločnosť ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísaná v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619, evidenčné číslo oprávnienia 471.

Hodnoty, ktoré v tabuľke nie sú uvedené, majú nulový obsah.

	Aktiva	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
	<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>409 676</b>	<b>390 617</b>	<b>242 859</b>
B.	<b>Stále aktiva</b>	<b>165 001</b>	<b>165 001</b>	<b>140 001</b>
B.III.	<b>Dlouhodobý finanční majetek</b>	<b>165 001</b>	<b>165 001</b>	<b>140 001</b>
1.	Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	165 001	165 001	140 001
C.	<b>Oběžná aktiva</b>	<b>215 548</b>	<b>203 337</b>	<b>82 753</b>
C.II.	<b>Pohledávky</b>	<b>212 011</b>	<b>202 609</b>	<b>22 319</b>
2.	<b>Krátkodobé pohledávky</b>	<b>212 011</b>	<b>202 609</b>	<b>22 319</b>
2.2.	Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	172 443	97 392	20 650
2.4.	<b>Pohledávky - ostatní</b>	<b>39 568</b>	<b>105 217</b>	<b>1 669</b>
4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	226	4	4
4.5.	Dohadné účty aktivní	30	30	30
4.6.	Jiné pohledávky	39 312	105 183	1 635
C.IV.	<b>Peněžní prostředky</b>	<b>3 537</b>	<b>728</b>	<b>60 434</b>
2.	Peněžní prostředky na účtech	3 537	728	60 434
D.	<b>Časové rozlišení aktiv</b>	<b>29 127</b>	<b>22 279</b>	<b>20 105</b>
1.	Náklady příštích období	29 127	22 279	20 105

	Pasíva	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
	<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>409 676</b>	<b>390 617</b>	<b>242 859</b>
A.	<b>Vlastní kapitál</b>	<b>138 996</b>	<b>139 644</b>	<b>140 898</b>
A.I.	<b>Základní kapitál</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>	<b>2 000</b>
1.	Základní kapitál	2 000	2 000	2 000
A.II.	<b>Ážio a kapitálové fondy</b>	<b>139 302</b>	<b>139 302</b>	<b>139 302</b>
2.	<b>Kapitálové fondy</b>	<b>139 302</b>	<b>139 302</b>	<b>139 302</b>
2.1.	Ostatní kapitálové fondy	139 302	139 302	139 302
A.IV.	<b>Výsledek hospodaření minulých let (+/-)</b>	<b>-1 658</b>	<b>-404</b>	
1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	-1 658	-404	

A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-648	-1 254	-404
B+C.	<b>Cizí zdroje</b>	<b>270 680</b>	<b>250 973</b>	<b>101 882</b>
C.	<b>Závazky</b>	<b>270 680</b>	<b>250 973</b>	<b>101 882</b>
C.I.	<b>Dlouhodobé závazky</b>	<b>250 033</b>	<b>243 308</b>	<b>99 833</b>
1.	<b>Vydané dluhopisy</b>	<b>250 033</b>	<b>243 308</b>	<b>99 833</b>
1.2.	Ostatní dluhopisy	250 033	243 308	99 833
C.II.	<b>Krátkodobé závazky</b>	<b>20 647</b>	<b>7 665</b>	<b>2 049</b>
4.	Závazky z obchodních vztahů	6	97	
6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	20 397	7 324	
8.	<b>Závazky ostatní</b>	<b>244</b>	<b>244</b>	<b>2 049</b>
8.6.	Dohadné účty pasivní	244	244	4

Výkaz zisků a strát		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
A.	Výkonová spotřeba	539	1 026	209
3.	Služby	539	1 026	209
F.	Ostatní provozní náklady	1	1	1
3.	Daně a poplatky	1	1	1
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-540	-1 027	-210
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	3 849	5 768	225
1.	Výnosové úroky a podobné výnosy – ovládaná nebo ovládající osoba	3 849	5 768	225
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	3 903	5 672	407
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	0	63	
2.	Ostatní nákladové úroky podobné náklady	3 903	5 609	407
V.II.	Ostatní finanční výnosy	6	3 829	343
K.	Ostatní finanční náklady	60	4 152	355
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-108	-227	-194
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-648	-1 254	-404
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	-648	-1 254	-404
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	-648	-1 254	-404
	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII:	3 855	9 597	568

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. 2020, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód. Od dátumu poslednej zverejnenej a audítorom overenej účtovnej závierky Emitenta za účtovné obdobie končiace k 31.12.2020 nedošlo k žiadnym významným zmenám v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta s výnimkou tých, ktoré sú uvedené v tomto Prospekte.

#### **4.3 INFORMÁCIE O EMITENTOVI**

##### **4.3.1 História a vývoj Emitenta**

Emitent vznikol založením akciovej spoločnosti a prijatím stanov podľa ustanovení Zákona o obchodných korporáciách dňa 14. 6. 2019 a do obchodného registra vedeného u Městského soudu v Praze, sp. zn.: B 24488 bola zapísaná dňa 18. 6. 2019. Spoločnosť bola založená podľa českého práva ako akciová spoločnosť na dobu neurčitú. Spoločnosť je právnickou osobou založenou za účelom podnikania.

IČ: 082 61 512

LEI: 315700NDPAD8K45R1C44

Obchodné meno: CS Apparel Group a.s. (ďalej len „Emitent“)

Miesto registrácie: Okresný súd vedený u Městského soudu v Praze, Spisová značka: B 24488

Vznik Emitenta: Dňom zápisu do Obchodného registra vedeného u Městského soudu v Praze dňa 18.6.2019

Doba trvania: Emitent bol založený na dobu neurčitú.

Spôsob založenia: Notárskym zápisom dňa 14. 6. 2019 číslo NZ 225/2019, N 249/2019 spísaným JUDr. Petrem Hochmanem, notárom so sídlom v Prahe, s notárskou kanceláriou v Prahe 1, Na Příkopě 14.

Právna forma: Akciová spoločnosť

Rozhodné právo: Emitent vykonáva svoje činnosti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, kde má sídlo a Slovenskej republiky, kde vydal Dlhopisy. Vo vzťahu k emisii Dlhopisov je rozhodné právo Slovenskej republiky.

Sídlo: U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6

Telefónne číslo: +421 58240300

Kontaktná osoba: Miroslav Kolář, člen predstavenstva, Martin Štěpán, člen predstavenstva

E-mail: info@across.sk

Základné imanie: 2.000.000 CZK

Predmet činnosti:

- Výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- Prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov

Hlavné právne predpisy, ktorými sa Spoločnosť riadi:

Emitent vykonáva svoje činnosti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, kde má sídlo a Slovenskej republiky, kde vydal Dlhopisy. Právne predpisy, podľa ktorých Emitent riadi a prevádzkuje svoju činnosť v Českej republike, sú najmä (ale nie výlučne): zákon č. 513/1991 Sb. - Obchodní zákoník (ďalej len „Obchodný zákonník“), zákon č. 89/2012 Sb. - Občanský zákoník (ďalej len „Občiansky zákonník“), zákon č. 455/1991 Sb. o živnostenský zákon (ďalej len „Živnostenský zákon“), zákon č. 90/2012 Sb., o obchodných spoločnostiach a družstvách (zákon o obchodných korporáciách) (ďalej len „zákon o obchodných korporáciách“), zákon č. 586/1992 Sb. - Zákon o daních z príjmov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov ČR“), zákon 182/2006 Sb. o úpadku a spôsoboch jeho řešení (Insolvenční zákon) (ďalej len „Insolvenční zákon“). Právne predpisy, podľa ktorých Emitent vydal Dlhopisy v Slovenskej republike, sú najmä (ale nie výlučne), zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o cenných papieroch“), zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dlhopisoch“), zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o dani z príjmov“).

#### 4.3.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta:

Na mimoriadnom valnom zhromaždení Emitenta dňa 21. 6. 2021 akcionári spoločnosti Across Finance, a.s. a MM retail invest, s.r.o. rozhodli o vydaní 40.000 kusov zaknihovaných dlhopisov na doručiteľa s názvom Dlhopis FASHION EMPIRE, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 100 USD (slovom: jedno amerických dolárov), ktoré budú splatné dňa 1. 7. 2024. Podmienky emisie sú uvedené v Emisných podmienkach zo dňa 30. 6. 2021. Emitent podá žiadosť o prijatie emisie Dlhopisov FASHION EMPIRE na regulovaný trh burzy cenných papierov. V termíne do jedného roka od začiatku vydávania dlhopisov budú dlhopisy prijaté na trh Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s.

Na riadnom valnom zhromaždení Emitenta dňa 29. 4. 2021 akcionári spoločnosti Across Finance, a.s. a MM retail invest, s.r.o. schválili výročnú správu Emitenta za rok 2020 v znení predloženom predstavenstvom. Ďalej akcionári spoločnosti Across Finance, a.s. a MM retail invest, s.r.o. schválili riadnu individuálnu účtovnú závierku Emitenta za rok 2020 v znení predloženom predstavenstvom a rozhodli o prevodu straty z hospodárskej činnosti za rok 2020 na účet neuhradených strát minulých rokov. Následne akcionári spoločnosti Across Finance, a.s. a MM retail invest, s.r.o. schválili audítora Emitenta pre rok 2021 spoločnosť ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísanú v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619.

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

#### 4.3.3 Investície

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nemá a ani neplánuje žiadne nové investície nad rámec uvedený v kapitole 4.3.2 Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie Emitenta. Emitent je financovaný z dividend dcérskych spoločností a úrokového výnosu z poskytnutých pôžičiek úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam.

## 4.4 PREHĽAD PODNIKATELSKEJ ČINNOSTI

### 4.4.1 Predmet činnosti

Predmetom podnikania Emitenta je:

- výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona
- prenájom nehnuteľností, bytov a nebytových priestorov

### 4.4.2 Hlavné činnosti

Charakteristika hlavných činností (služieb), ktoré vykonáva Emitent

Emitent je spoločnosťou bez dlhšej podnikateľskej histórie. Dcérske spoločnosti Emitenta sú úspešným predajcom módy v Čechách a na Slovensku a prevádzkujú viac ako 100 obchodov pričom zaisťujú veľkoobchodný a internetový predaj prostredníctvom vlastnej modernej eshopovej platformy. Emitent alebo jeho dcérske spoločnosti majú vo svojom portfóliu výhradné zastúpenie pre ČR a SR pre úspešnú americkú športovú značku Under Armour, pre ktorú v súčasnosti prevádzkujú 4 obchody a ďalšie 3 budú otvorené v druhej polovici roku 2020. Od roku 2020 Emitent alebo jeho dcérske spoločnosti prevádzkujú aj úspešné eshopy [www.underarmour.cz](http://www.underarmour.cz) a [www.underarmour.sk](http://www.underarmour.sk). CS Apparel Group tiež vlastní značku voľnočasového oblečenia SAM 73, v rámci ktorej prevádzkuje 100 predajní v ČR a internetový obchod [www.sam73.cz](http://www.sam73.cz) a [www.sam73.sk](http://www.sam73.sk). SAM 73 má 15. ročnú tradíciu a má veľmi silnú klientskú základňu hlavne v stredných a menších mestách ČR. Od druhej polovice roka 2020 bude Emitent prostredníctvom dcérskej spoločnosti CS Retail 1969, s.r.o. exkluzívne zastupovať svetoznámu americkú značku GAP v Čechách a na Slovensku. Už teraz sa pracuje na otvorení 5 predajní a internetových obchodov [www.gapstore.cz](http://www.gapstore.cz) a [www.gapstore.sk](http://www.gapstore.sk). Emitent sám alebo prostredníctvom dcérskej spoločnosti bude pre ČR a SR zastrešovať i veľkoobchodný predaj.

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. Hlavnou činnosťou Emitenta je držanie majetkových podielov, získavanie externého financovania svojich podnikateľských aktivít a poskytovanie úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam so ziskovou maržou.

#### 4.4.3 Hlavné trhy

Z povahy hlavnej činnosti Emitenta vyplýva, že súťaží na trhu s módnym tovarom a doplnkami.

Trhové podiely Spoločnosti

Trhové podiely na trhu v SR a ČR nie sú Emitentovi známe.

Postavenie Spoločnosti na trhu

Vzhľadom k začiatkovej fáze podnikania Emitenta nie je jeho postavenie na trhu relevantnou informáciou a žiadne kvantifikovateľné postavenie na trhu si Emitent doposiaľ nevytvoril.

## 4.5 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA

### 4.5.1 Postavenie Spoločnosti

Emitent je súčasťou skupiny spoločností. Akcionári, ktorí Emitenta priamo vlastnia a ovládajú sú nasledovné spoločnosti:

- Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, 50 % na ZI a HP Emitenta
- MM retail invest s.r.o., IČ: 082 56 446, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, Česká republika, 50 % na ZI a HP

Emitent ovláda a priamo vlastní majetkové účasti v nasledovných spoločnostiach:

- BMMCR s.r.o., IČ: 05709156, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, Česká republika, 100 % na ZI a HP
- SAM 73 APPAREL s.r.o., IČ: 27115411, so sídlom Milady Horákové 2774, Kladno, Česká republika, 100 % na ZI a HP
- CS Retail 1969 s.r.o., IČ: 08788375, so sídlom U Hvězdy 1451/4, 162 00 Praha 6, Česká republika, 100 % na ZI a HP

ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

Pracovná kontaktná adresa akcionárov a dcérskych spoločností Emitenta je Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika.

#### 4.5.2 Organizačná štruktúra skupiny Spoločnosti

Spoločnosť Across Finance, a.s. vlastní 50 % na ZI a HP Emitenta. Ďalší podiel vo výške 50 % na ZI a HP Emitenta vlastní spoločnosť MM retail invest s.r.o., IČ: 082 56 446.

Organizačná štruktúra spoločnosti Across Finance, a.s.:

Člen dozornej rady Emitenta Ing. Július Strapek vlastní 49,99 % podiel na ZI a HP v holdingovej spoločnosti Across Finance, a.s., IČO: 35 887 753. Šiesti ďalší akcionári vlastnia minoritné podiely pod 10,00 % na ZI a HP spoločnosti Across Finance, a.s., čo nepredstavuje kvalifikovanú účasť.

Spoločnosť Across Finance, a.s. ďalej vlastní majetkové podiely cez 20% na ZI a HP v nasledovných spoločnostiach:

- Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388, ZI: 1 992 000 EUR, 90,17% podiel na ZI a HP
- Premium Star Hotels, a.s., IČO: 47 432 039, ZI: 25 000 EUR, 100% podiel na ZI a HP
- AFS, s.r.o., IČO: 35 804 319, ZI: 9 958 176 EUR, 100% podiel na ZI a HP
- CS Apparel Group, a.s., IČO: 082 61 512, ZI: 2 000 000 Kč, 50% podiel na ZI a HP

Organizačná štruktúra spoločnosti MM retail invest s.r.o.:

Spoločnosť MM retail invest s.r.o., IČ: 082 56 446 vlastní spoločníci Martin Štěpán s podielom 22,5% na ZI a HP a spoločnosť Reninvest, s.r.o., IČ: 044 03 096 s podielom 77,5 % na ZI a HP. Podiel 50% na ZI a HP spoločnosti Reninvest, s.r.o., IČ: 044 03 096 vlastní spoločník Mirek Kolář.

Emitent vlastní 100% na ZI a HP spoločnosti BMMCR s.r.o., IČ: 05709156, spoločnosti SAM 73 APPAREL s.r.o., IČ: 27115411 a spoločnosti CS Retail 1969 s.r.o., IČ: 08788375.

ZI – základné imanie, HP – hlasovacie práva

#### 4.5.3 Závislosť Emitenta na iných osobách

Emitent nie je majetkovo závislý na iných osobách s výnimkou závislosti, ktorá vyplýva z vlastníckeho podielu akcionárov.

## 4.6 INFORMÁCIE O TRENDCH

### 4.6.1 Negatívne zmeny vo vyhlídkach

Emitent vyhlasuje, že od dátumu riadnej individuálnej účtovnej závierky overenej audítorom za účtovné obdobie roku 2020 Emitenta zostavenej k 31. 12. 2020 vypracovanej podľa všeobecne aplikovaných účtovných predpisov Českej republiky u neho nedošlo k významnej negatívnej zmene vyhládok.

### 4.6.2 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.

## 4.7 PROGNOZY ALEBO ODHADY ZISKU

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

## 4.8 RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY

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

### 4.8.1 Členovia riadiacich a dozorných orgánov

#### Predstavenstvo Emitenta

Predstavenstvo je štatutárnym orgánom Emitenta. Je oprávnené konať v mene Emitenta vo všetkých veciach a zastupuje Emitenta voči tretím osobám, v konaní pred súdom a pred inými orgánmi. Spoločnosť zaväzujú súhlasným prejavom vôle a za ňu podpisujú vždy dvaja členovia predstavenstva spoločne. Podpisovanie za spoločnosť sa vykoná tak, že k vytlačenému alebo napísanému obchodnému menu spoločnosti a svojmu menu a funkcii podpisujúci pripojí svoj vlastnoručný podpis. Predstavenstvo riadi činnosť spoločnosti a rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti, pokiaľ nie sú právnymi predpismi alebo stanovami vyhradené do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Predstavenstvo vykonáva obchodné vedenie spoločnosti a zabezpečuje všetky jej prevádzkové a organizačné záležitosti. Predstavenstvo je povinné zabezpečiť riadne vedenie predpísaného účtovníctva a inej evidencie, obchodných kníh a ostatných dokladov spoločnosti, okrem iného predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie riadnu individuálnu účtovnú závierku a mimoriadnu individuálnu účtovnú závierku, návrh na rozdelenie vytvoreného zisku, vrátane určenia výšky, spôsobu a miesta vyplatenia dividend a návrh na úhradu strát. Predstavenstvo tiež zvoláva valné zhromaždenie Emitenta.

Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba. Členmi predstavenstva Emitenta sú:

1. Miroslav Kolář, člen predstavenstva od 18. 6. 2019
2. Martin Štěpán, člen predstavenstva od 18. 6. 2019

Pracovná kontaktná adresa členov predstavenstva Emitenta je U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika.

#### Dozorná rada Emitenta

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

Dozorná rada má dvoch (2) členov. Dozorná rada udeľuje predchádzajúci súhlas v prípadoch ustanovených v Obchodnom zákonníku a stanovách Emitenta.

Dozorná rada je zložená z nasledujúcich členov:

1. Pavol Záhymský, člen dozornej rady od 18.6.2019
2. Július Strapek, člen dozornej rady od 18.6.2019

Pracovná kontaktná adresa všetkých členov dozornej rady je Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika.

### 4.8.2 Konfliktné záujmy na úrovni riadiacich a kontrolných orgánov

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

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

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

## **4.9 PRINCÍPY RIADENIA A SPRÁVY**

### **4.9.1 Výbor pre audit**

U Emitenta nebol zriadený výbor pre audit. Dozorná rada Emitenta vykonáva činnosť výboru pre audit.

### **4.9.2 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. Spoločnosť neuplatňuje Kódex správy a riadenia spoločností, a to z dôvodu, že nezamestnáva zamestnancov v pracovnoprávnom vzťahu.

## **4.10 HLAVNÍ AKCIONÁRI**

### **4.10.1 Kontrola nad Emitentom**

Údaje o akcionároch Emitenta a podiely akcionárov Emitenta na hlasovacích právach v Emitentovi sú uvedené v odseku 4.7 „Organizačná štruktúra“ vyššie. Akcionári Spoločnosti Across Finance, a.s. vlastní podiel 50 % na ZI a HP a MM retail Invest s.r.o. vlastní podiel 50 % na ZI a HP. Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú z právnych predpisov Slovenskej a Českej republiky. Osobitné opatrenia nad rámec právnych predpisov Slovenskej a Českej republiky Emitent neprijal.

### **4.10.2 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.

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

### **4.11.1 Historické finančné informácie**

Emitent pôsobí na trhu pod obchodným menom CS Apparel Group a.s. Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte.

Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa k 31. 12. 2020 a auditovaná konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa k 31.12.2020 zostavené v súlade s českými účtovnými štandardmi,



ktoré sú súčasťou a sú uvedené vo forme odkazu na Výročnú správu 2020 a sú dostupné na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/>.

Auditovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa k 31. 12. 2019 v súlade s českými účtovnými štandardmi bola overená audítorom z dôvodu zostavenia Prospektu dlhopisov CSAG 1, ISIN: SK4000016135 a je dostupná na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/>.

Priebežná účtovná závierka Emitenta za polrok končiaci sa k 30. 6. 2021 bez overenia audítora a priebežná konsolidovaná účtovná závierka za polrok končiaci sa k 30. 6. 2021 bez overenia audítora zostavené v súlade s českými účtovnými štandardmi, ktoré sú súčasťou a sú uvedené vo forme odkazu na Polročnú finančnú správu 2021 a sú dostupné na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/>.

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.

#### 4.11.2 Povaha zverejnených finančných informácií

Finančné údaje Emitenta uvedené v tomto Prospekte vyplývajú z individuálnych účtovných výkazov a konsolidovaných účtovných výkazov.

#### 4.11.3 Audit historických finančných informácií

Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte Historické finančné informácie sú overené audítorom, ktorým je audítorská spoločnosť ECOVIS blf s.r.o., so sídlom Betlémské náměstí 351/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 276 08 875, zapísanú v obchodnom registri vedenom Městským soudem v Praze, sp. zn. C 118619, evidenční číslo oprávnění 471.

Historické finančné informácie uvedené v Prospekte pochádzajú z auditovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2020 a auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31.12.2020 zostavené v súlade s českými účtovnými štandardmi, ktoré sú súčasťou a sú uvedené vo forme odkazu na Výročnú správu 2020, ktorá je dostupná na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/>.

Historické finančné informácie uvedené v Prospekte pochádzajú z auditovanej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2019 zostavené v súlade s českými účtovnými štandardmi overené audítorom z dôvodu zostavenia Prospektu dlhopisov CSAG 1, ISIN: SK4000016135, ktorá je dostupná na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/>.

Vek poslednej auditovanej účtovnej závierky

Emitent zostavil individuálnu účtovnú závierku s uistením audítora za rok končiaci sa 31. 12. 2020 v súlade s českými účtovnými štandardmi a konsolidovanú účtovnú závierku s uistením audítora za rok končiaci sa 31. 12. 2020 v súlade s českými účtovnými štandardmi.

#### 4.11.4 Súdne a rozhodcovské konania

K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a v lehote 12 mesiacov späť 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.

#### 4.11.5 Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácií Emitenta

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

### 4.12 DODATOČNÉ INFORMÁCIE

#### 4.12.1 Základné imanie Emitenta

Základné imanie Emitenta je vo výške 200.000 CZK. Základné imanie Emitenta je tvorené kmeňovými listinnými akciami na meno v počte 100 ks o menovitej hodnote jednej akcie 20.000 CZK.

Základné imanie Emitenta je akcionármi splatené v jeho plnom rozsahu.

#### 4.12.2 Zakladateľská listina a stanovы Emitenta

Emitent bol založený na základe Zakladateľskej listiny zo dňa 18. 6. 2019.

Posledné znenie stanov nadobudlo účinnosť dňa 18. 6. 2019. O dopĺňaní a zmene stanov rozhodujú akcionári Emitenta alebo valné zhromaždenie Emitenta.

### 4.13 VÝZNAMNÉ ZMLUVY

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

### 4.14 INFORMÁCIE TRETÍCH STRÁN

Emitent uvádza, že v Prospekte neboli použité informácie pochádzajúce od tretej strany.

### 4.15 DOKUMENTY K NAHLIADNUTIU

1. Dokumenty bezplatne prístupné v elektronickej forme na internetovej stránke Administrátora <https://www.across.sk/produkty/dlhopisy/korporatne-dlhopisy/> 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 Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/> počas platnosti Prospektu:
  1. Výročná správa 2020
  2. Polročná finančná správa 2021

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 U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6 a u Administrátora v spoločnosti Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika počas platnosti Prospektu:
  1. Prospekt a Dodatok/Dodatky k Prospektu (ak bude vyhotovený), pokiaľ Emitent mal povinnosť ho vyhotoviť;
  2. Kópia úplného znenia aktuálnych stanov Emitenta;
  3. Kópia zakladateľskej zmluvy Emitenta.
4. Ostatné dokumenty: Aktuálny výpis Emitenta z Obchodného registra je možné získať na internetovej stránke Obchodného registra [www.justice.cz](http://www.justice.cz). Internetová stránka Obchodného registra nie je zaradená odkazom do Prospektu a ani netvorí jeho časť.

Informácie uvedené na webovom sídle Emitenta netvorí súčasť Prospektu a preto nie sú pre investora relevantné, s výnimkou prípadu, že sú začlenené odkazom a boli schválené NBS.

## 5 ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

### 5.1 KEÚČOVÉ INFORMÁCIE

#### 5.1.1 Záujmy fyzických a právnických osôb zainteresovaných na Emisii/ponuke

Administrátorom Emisie, ktorý ponúka a zabezpečuje vydanie Dlhopisov, ako aj činnosť spojenú s prípravou, zabezpečením vydania a umiestnením Dlhopisov je spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava, Slovenská republika, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 2079/B, LEI: 315700XY3IG5ZUUBD590, ktorá vykonáva tieto činnosti v zmysle ustanovenia § 6 ods. 2 písm. f) Zákona o cenných papieroch a v zmysle ustanovenia § 6 ods. 1 písm. g) Zákona o cenných papieroch. Agent pre výpočty je spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s., ktorá vykonáva tiež činnosti pre Emitenta v súvislosti s prijatím Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB.

Spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s. je obchodník s cennými papiermi s povolením NBS na poskytovanie investičných služieb. Ku dňu, ku ktorému bol tento Prospekt vyhotovený Emitentovi nie je známy žiadny záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisii, ktorý by bol podstatný pre Emisiu/ponuku.

#### 5.1.2 Dôvody ponuky a použitie výnosov

Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov bude po zaplatení všetkých nákladov a výdavkov v súvislosti s Emisiou, týkajúcich sa najmä vypracovania Prospektu a súvisiacich služieb, schválenia Prospektu, pridelenia ISIN, vydania Dlhopisov, prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB, právnych služieb a iných odborných činností najmä rozvoj podnikateľských aktivít poskytovaním úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam so ziskovou maržou.

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

Ponuka Dlhopisov FASHION EMPIRE je postavená na emisných podmienkach zo dňa 30. 6. 2021 ktoré budú zverejnené na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/produkty/dlhopisy/korporatne-dlhopisy/>.

#### 5.2.1 Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Emisia Dlhopisov bude uskutočnená v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch vznení 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.

#### 5.2.2 Emitent Dlhopisov

Dlhopisy emituje spoločnosť CS Apparel Group a.s., IČ: 082 61 512, spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri vedeného u Městského soudu v Praze, Spisová značka: B 24488, so sídlom U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika. Dlhopisy boli emitované na základe rozhodnutia valného zhromaždenia Emitenta zo dňa 30. 6. 2021.

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

Druhom cenného papiera je dlhopis. Názov je Dlhopis FASHION EMPIRE. Najvyššia suma menovitých hodnôt vydaných Dlhopisov a teda celková menovitá hodnota Emisie bude 4.000.000,- USD (slovom: štyri milióny amerických dolárov). Dlhopisy budú denominované v mene americký dolár.

Emisný kurz je stanovený na 83,475 % z menovitej hodnoty dlhopisu k dátumu začiatku vydávania dlhopisov (ďalej len „Emisný kurz“ alebo „EK“). Po dátume začiatku vydávania dlhopisov bude emisný kurz určený ako percento (ďalej len „EKP“) z menovitej hodnoty dlhopisu podľa nasledovného vzorca:  $EKP = 1 / (1 + 6,20\%)^t$ , kde t - počet dní medzi dátumom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu a dátumom vysporiadania, vydelený číslom 365. Dátum vysporiadania je deň, ktorý stanoví emitent a súčasne deň, v ktorom nadobúdateľ zaplatí EKP z menovitej hodnoty dlhopisov.

Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Emitentom zaplatili, resp. zaplatia Závazok z upísania na účet určený Emitentom ku dňu, ktorý stanoví Emitent.

#### 5.2.4 Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v evidencii podľa § 10 ods. 4 písm. a) Zákona o cenných papieroch v centrálnom depozitári cenných papierov alebo v akejkoľvek inej zákonom uznannej evidencii cenných papierov vo forme na doručiteľa v zmysle Zákona o cenných papieroch a budú vydané v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 100 USD (slovom: jednosta amerických dolárov) (ďalej len "Menovitá hodnota") v počte 40.000 kusov (slovom: štyridsať tisíc). Dlhopisy budú vydané výhradne v dolároch. Identifikačný kód ISIN Dlhopisov je SK4000019469. Emisia Dlhopisov bola vydaná v spoločnosti Národný centrálny depozitár cenných papierov, a.s., IČO: 47 255 889. 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.

Všetky Dlhopisy budú vydané v Slovenskej republike na základe ponuky cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a na základe akceptácie objednávok s určeným emisným kurzom.

#### 5.2.5 Prevoditeľnosť

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

#### 5.2.6 Majitelia Dlhopisov

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

### 5.2.7 Rating

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

### 5.2.8 Status záväzkov Emitenta

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

Dlhopisy budú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom dlhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta. Emitent sa nezaväzuje majiteľom dlhopisov, že na ich požiadanie splatí menovitú hodnotu alebo vyplatí pomernú časť výnosov pred určeným dátumom splatnosti.

### 5.2.9 Vyhlásenie a záväzkov Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v termíne ustanovenom v tomto Prospekte.

### 5.2.10 Negatívne záväzky

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

- i. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, aké sa obvykle poskytujú v rámci podnikateľskej činnosti vykonávanej Emitentom alebo zriadené v súvislosti s obvyklými bankovými operáciami Emitenta; alebo
- ii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb (existujúce alebo budúce) vyplývajúce zo zmluvných dojednaní Emitenta existujúcich k Dátumu vydania Dlhopisov alebo ktoré sa týkajú majetku alebo aktív Emitenta, ktoré sú založené alebo použité ako zábezpeka v čase vyhotovenia Prospektu; alebo
- iii. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva, ktoré viažu na obchodnom majetku Emitenta v dobe jeho nadobudnutia, alebo za účelom zabezpečenia záväzkov Emitenta vzniknutých výhradne v súvislosti s obstaraním takéhoto majetku alebo aktív alebo ich častí (okrem iného v súvislosti s nadobudnutím nových majetkových účastí na iných osobách); alebo
- iv. akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb, vyplývajúce zo zákona alebo vzniknuté na základe súdneho alebo iného úradného rozhodnutia.

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

### 5.2.11 Výnos Dlhopisov

Dlhopis má formu dlhopisu s nulovým kupónom (zero-coupon bond).

Dlhopisy nebudú úročené žiadnou úrokovou sadzbou, pričom výnos dlhopisov je Emitentom určený ako rozdiel medzi menovitou hodnotou dlhopisov a emisným kurzom dlhopisov.

### 5.2.12 Splatnosť Dlhopisov

Konečné splatenie:

Emitent splatí menovitou hodnotu Dlhopisu jednorazovo ku dňu 1. 7. 2024 (ďalej len „Dátum splatnosti Dlhopisov“), a to v súlade s kapitolou 5.2.13 (Spôsob, termíny a miesto splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov) Prospektu. Po splatení menovitej hodnoty sa Dlhopisy nebudú úročiť.

Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta:

Emitent si nevyhradzuje možnosť predčasného splatenia dlhopisov. Emitent sa nezaväzuje majiteľom dlhopisov, že na ich požiadanie splatí menovitou hodnotu alebo vyplatí pomernú časť výnosov pred určeným dátumom splatnosti.

### 5.2.13 Spôsob, termíny a miesto splatenia Dlhopisov

Mena:

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitou hodnotu Dlhopisov v mene americký dolár. 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 "USD" alebo "dolár" v Prospekte sú odkazmi na zákonnú menu Spojených štátov amerických a jeho územia.

Deň výplaty:

Emitent sa zaväzuje splatiť menovitou hodnotu dlhopisu v jeho sídle (platobné miesto) k Dátumu splatnosti menovitej hodnoty v súlade s týmto Prospektom bezhotovostným prevodom na bankový účet osoby zapísanej ako majiteľ dlhopisu v príslušnej evidencii cenných papierov, alebo osoby ktorá má zriadený držiteľský účet v príslušnej evidencii cenných papierov a to tri pracovné dni pred Dátumom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu. Ak Dátum splatnosti menovitej hodnoty nepripadne na pracovný deň, kedy sú banky otvorené a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET (ďalej len „Pracovný deň“), bude výnos dlhopisu vyplatený v nasledovný pracovný deň a majiteľovi dlhopisu nevznikne nárok na dodatočný úrok.

Určenie práva na výplatu súvisiacu s Dlhopismi:

Menovitá hodnota Dlhopisov bude vyplácaná len tej osobe, ktorá bude preukázateľne Majiteľom Dlhopisu podľa aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie).

Rozhodný deň pre účely splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov znamená tri pracovné dni pred Dátumom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu (ďalej len „Rozhodný deň“).

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

Uskutočňovanie platieb:

Emitent bude vykonávať výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným príjemcom bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke podľa inštrukcie, ktorú príslušný Oprávnený príjemca doručí Emitentovi najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty. Inštrukcia musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia alebo pokynu, ktoré bude obsahovať dostatočné údaje o účte Oprávneného príjemcu umožňujúce Emitentovi platbu vykonať (takáto inštrukcia spolu s prílohami ďalej len „Inštrukcia“). Inštrukcia musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Emitenta, pričom Emitent bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o identite a oprávnení osoby, ktorá Inštrukciu podpísala. Takýto dôkaz musí byť Emitentovi doručený taktiež najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty. Emitent môže požadovať najmä (1) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávneného príjemcu bude konať zástupca, a (2) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávneného príjemcu. Akýkoľvek Oprávnený príjemca, ktorý v súlade s príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinný doručiť Emitentovi spolu s Inštrukciou ako jej neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Emitent a príslušné daňové orgány vyžiadať. Emitent nebude preverovať správnosť a úplnosť takýchto Inštrukcií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Emitent môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Emitent môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

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

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

Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb:

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

#### 5.2.14 Premlčanie

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

#### 5.2.15 Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty

Určená prevádzkareň:

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

CS Apparel Group a.s.  
U Hvězdy 1451/4, Břevnov  
162 00 Praha 6, Česká republika



Administrátor:

Činnosť administrátora spojenú s ponukou, vydaním a upisovaním Dlhopisov, výplatou menovitej hodnoty Dlhopisov a činnosti súvisiace s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh bude zabezpečovať pre Emitenta spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava (ďalej len “**Administrátor**”) na základe zmluvy s administrátorom. Spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s. je obchodník s cennými papiermi s povolením NBS na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb.

Vzťah Administrátora a Majiteľov Dlhopisov:

Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich z jeho funkcií vo vzťahu k Dlhopisom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov. Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

Agent pre výpočty, ďalší a iný Agent pre výpočty:

Činnosť agenta pre výpočty vo vzťahu k Dlhopisom bude pre Emitenta vykonávať spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava. Spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s. bude zodpovedná za výkon činností v súvislosti s vykonávaním výpočtov týkajúcich sa Dlhopisov (ďalej len “**Agent pre výpočty**”).

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

Vzťah Agentu pre výpočty a Majiteľov Dlhopisov:

Agent pre výpočty koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich z jeho funkcií vo vzťahu k Dlhopisom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov. Agent pre výpočty neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

#### 5.2.16 Zmeny a vzdanie sa nárokov

Emitent, Administrátor a Agent pre výpočty sa môžu bez súhlasu Majiteľov Dlhopisov dohodnúť na (a) akejkolvek zmene ktoréhokolvek ustanovenia v zmluvnom vzťahu pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy, alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu alebo je vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (b) akejkolvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokolvek porušenia niektorého z ustanovení zmluvného vzťahu, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta, Administrátora a Agentu pre výpočty nespôsobí Majiteľom Dlhopisov podstatnú ujmu.

#### 5.2.17 Oznámenia

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

CS Apparel Group a.s.  
U Hvězdy 1451/4, Břevnov  
162 00 Praha 6, Česká republika

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

#### 5.2.18 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 Českej republiky. Tento Prospekt je vyhotovený v slovenskom jazyku a môže byť preložený do anglického a/alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia. Akékoľvek prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, tohto Prospektu alebo s nimi súvisiacimi budú riešené súdmi v Českej republike.

#### 5.2.19 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 predáť, 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.

#### 5.2.20 Zdanenie, odvody a devízová regulácia

Text tohto odseku je iba zhrnutím určitých daňových, odvodových súvislostí českých a slovenských právnych predpisov týkajúcich sa nadobudnutia, vlastníctva a disponovania s Dlhopismi a nie je vyčerpávacím súhrnom všetkých daňovo relevantných súvislostí, ktoré môžu byť významné z hľadiska rozhodnutia investora o kúpe Dlhopisov. Toto zhrnutie nepopisuje daňové a odvodové súvislosti vyplývajúce z práva akéhokoľvek iného štátu ako Českej alebo 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 Českej alebo Slovenskej republike a v štátoch, v ktorých sú rezidentmi, ako i v štátoch, v ktorých výnosy z držby a predaja Dlhopisov môžu byť zdanené.

Emitent sa zaväzuje splatiť menovitú hodnotu dlhopisu k Dátumu splatnosti menovitej hodnoty bezhotovostným prevodom na bankový účet osoby zapísanej ako majiteľ dlhopisu v príslušnej evidencii cenných papierov, alebo osoby ktorá má zriadený držiteľský účet v príslušnej evidencii cenných papierov a to tri pracovné dni pred Dátumom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu. Ak Dátum splatnosti menovitej hodnoty nepripadne na pracovný deň, kedy sú banky otvorené a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody a kedy je zároveň otvorený pre vysporiadanie obchodov systém TARGET, bude menovitá hodnota dlhopisu vyplatená v nasledovný pracovný deň a majiteľovi dlhopisu nevznikne nárok na dodatočný úrok.

Zdanenie výnosov z Dlhopisov:

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

V zmysle článku 11. ods. 1 a 2 zmluvy 238/2003 Z.z. o zamedzení dvojitého zdanenia a zabránení daňovému úniku v odbore dani z príjmov a z majetku medzi Českou a Slovenskou republikou, dlhopisové výnosy majúce zdroj v jednom zo zmluvných štátov a skutočne vlastnené rezidentom druhého zmluvného štátu podliehajú zdaneniu len v tomto druhom štáte.

Devízová regulácia:

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 z 14. 6. 2017 o zdanení príjmov z úspor v podobe výplaty úrokov, majú členské štáty povinnosť poskytnúť daňovým orgánom iného členského štátu podrobnosti o platbách úrokov (alebo podobných príjmov) platených osobou v ich jurisdikcii, alebo vyberané takou osobou pre rezidenta, ktorý je fyzickou osobou v takom inom členskom štáte.

## **5.3 PODMIENKY PONUKY**

### **5.3.1 Ponuka a upisovanie Dlhopisov - primárny predaj**

Predpokladaný objem Emisie (t.j. najvyššia suma menovitých hodnôt) je 4.000.000 USD. Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 100 USD. Všetky Dlhopisy budú vydané v Slovenskej republike na základe ponuky cenných papierov určenej menej ako 150 fyzickým alebo právnickým osobám, ktoré nie sú kvalifikovanými investormi a na základe akceptácie objednávok s určeným emisným kurzom.

V rámci primárneho predaja (upísania) sú činnosti spojené s ponukou, vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečené Administrátorom spoločnosťou Across Private Investments, o.c.p., a.s., IČO: 35 763 388, so sídlom Zochova 3, 811 03 Bratislava. Investori budú uspokojovaní podľa času zadania svojich objednávok, pričom v prípade, ak dôjde k naplneniu celkového objemu Emisie, už nebudú žiadne ďalšie objednávky akceptované ani uspokojené. Po upísaní a pripísaní Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov bude na žiadosť Majiteľov Dlhopisov zaslané potvrdenie o upísaní Dlhopisov, ktoré obsahuje počet kusov upísaných Dlhopisov a kurz upísaných Dlhopisov. Emitent Dlhopisov neumožňuje obchodovať s Dlhopismi v dobe pred pripísaním Dlhopisov na účty Majiteľov Dlhopisov. Emitent si nevyhradzuje právo jednostranne znížiť objem upisovania emisie Dlhopisov.

Primárny predaj (upisovanie) Dlhopisov potrvá odo dňa 1. 7. 2021 do dňa 1. 7. 2022. Dátumom začiatku vydávania Dlhopisov (t.j. začiatku pripisovania Dlhopisov na majetkové účty vedené centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo na účty

Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte) a zároveň aj dátumom vydania Dlhopisov (dátumom emisie) je 1. 7. 2021 (ďalej len „Dátum vydania Dlhopisov“). Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty majiteľov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie a preto je Emitent oprávnený vydať Dlhopisy aj v menšom objeme, než je najvyššia suma Menovitých hodnôt Dlhopisov, pričom Emisia sa bude aj v takom prípade považovať za úspešnú.

Investor môže prejavíť záujem upísať Dlhopisy len tak, že Emitentovi doručí osobne, poštou alebo emailom správne a úplne vyplnenú objednávku.

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

Emitent začal prijímať Objednávky odo dňa začatia ponuky, t.j. od 1. 7. 2021. Minimálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na 1 (jeden) Dlhopis. Maximálny počet kusov Dlhopisov v objednávke je stanovený na celý objem Emisie Dlhopisov.

Objednávky sú uspokojované priebežne tak, ako ich Emitent príjme, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestni celý objem Emisie Dlhopisov, najneskôr však do dňa 1. 7. 2022. Ak táto posledná Objedávka bude zniť na taký objem Menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorý prevyšuje zostávajúci súčet Menovitých hodnôt neumiestnených Dlhopisov, táto Objedávka bude uspokojená len v miere, ktorá zodpovedá neumiestnenému (zostávajúcemu) objemu Dlhopisov. Dlhopisy budú na základe pokynu Emitenta pripísané na účty majiteľov vedené centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo na účty Majiteľov Dlhopisov evidované osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte v lehote 10 Pracovných dní odo dňa zaplatenia Emisného kurzu. Za účelom úspešného primárneho vysporiadania (t.j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Závazku z upísania) emisie Dlhopisov musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Emitenta alebo jeho zástupcov, pričom nevyhnutným predpokladom úspešného majetkového vyrovnania úpisu (t.j. splnenia povinnosti Emitenta vydať Dlhopisy upisovateľovi) je existencia majetkového účtu (účtu majiteľa) príslušného upisovateľa (investora) vedeného centrálnym depozitárom cenných papierov alebo členom centrálného depozitára cenných papierov alebo evidovaného osobou, ktorej centrálny depozitár cenných papierov vedie držiteľský účet. Najmä, pokiaľ nie je upisovateľ Dlhopisov sám členom centrálného depozitára cenných papierov, musí si stanoviť ako svojho zástupcu miestneho obchodníka s cennými papiermi, ktorý bude členom centrálného depozitára cenných papierov. Výsledok primárneho úpisu bude zverejnený na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/produkty/dlhopisy/korporatne-dlhopisy/> najneskôr dňa 1. 7. 2022.

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

### 5.3.2 Sekundárna ponuka Dlhopisov

Emitent súhlasí s následným ďalším predajom Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu v Slovenskej republike, ktorú bude vykonávať Emitent alebo akýkoľvek iný finančný sprostredkovateľ v Slovenskej republike, a udeľuje svoj súhlas s použitím tohto Prospektu na účely ďalšieho predaja Dlhopisov. Pre odstránenie pochybností, Emitent dáva súhlas na použitie Prospektu všetkým finančným

sprostredkovateľom v zmysle Článku 20a ods. 1 písm. b) Nariadenia o prospekte. Súhlas Emitenta s následným ďalším predajom Dlhopisov v rámci sekundárneho trhu je časovo obmedzený na dobu dvanástich (12) mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení tohto Prospektu.

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

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

Obchodovanie s dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na regulovaný voľný trh BCPB. Za aktualizáciu Prospektu v súvislosti so sekundárnou ponukou zodpovedá Emitent.

#### **OZNAMY INVESTOROM:**

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

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

#### **5.4 VYMÁHANIE SÚKROMNOPRÁVNÝCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI**

Text tejto kapitoly je iba zhrnutím určitých právnych súvislostí českých a slovenských právnych predpisov týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávných nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje akékoľvek právne súvislosti vymáhania uvedených nárokov vyplývajúcich z právnych predpisov akéhokoľvek iného štátu ako Českej a Slovenskej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a môže podliehať následnej zmene (aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Informácie, uvedené v tejto kapitole sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z verejne prístupných dokumentov. Emitent ani jeho poradcovia nerobí žiadne vyhlásenie, týkajúce sa presnosti alebo úplnosti informácií tu uvedených. 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 "cudzí 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 priecilo 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.

## **5.5 PRIJATIE NA OBCHODOVANIE A PODMIENKY OBCHODOVANIA**

Emitent podá žiadosť o prijatie dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB v termíne do jedného roka od začiatku vydávania dlhopisov.

Obchodovanie s dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na regulovaný voľný trh BCPB.

Emitent nepodá žiadosť o obchodovanie s Dlhopismi na rastovom trhu malých a stredných podnikov ani na mnohostrannom obchodnom systéme.

## **5.6 DODATOČNÉ INFORMÁCIE**

### **5.6.1 Poradcovia v súvislosti s vydaním cenných papierov**

Emitent využíva v súvislosti s vydaním cenných papierov služby Administrátora a Agenta pre výpočty, ktorými je spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s., ktorá je obchodník s cennými papiermi s povolením NBS na poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb.

Iné poradenské služby súvisiace s emisiou Dlhopisov Emitent na základe akéhokoľvek zmluvného vzťahu nevyužíva.

### **5.6.2 Audit informácií Prospektu**

V Prospekte sa nenachádzajú žiadne informácie, ktoré by boli podrobené auditu s výnimkou informácií v individuálnej a konsolidovanej auditovanej účtovnej závierke za obdobie roka 2020.

### **5.6.3 Informácie znalcov a tretej strany**

V Prospekte nie sú použité vyhlásenia alebo správy pripísané určitej osobe ako znalcovi ani informácie získané od tretej strany.

### **5.6.4 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 webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/produkty/dlhopisy/korporatne-dlhopisy/> a ďalej počas bežnej pracovnej doby v čase od 10.00 do 15.00 hod. na adrese jeho sídla v Českej republike.

Oznámenie o sprístupnení (zverejnení) Prospektu bude zverejnené na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/produkty/dlhopisy/korporatne-dlhopisy/>.

#### 5.6.5 Zastúpenie držiteľov

Emitent v emisných podmienkach Dlhopisov neuvádza podrobnosti schôdze majiteľov. Organizácia zastupujúca investorov nie je zriadená. Emitent nemá žiadne informácie o takej organizácii.

## 6 DÔLEŽITÉ UPOZORNENIA

Tento Prospekt je vypracovaný pre účely prijatia Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB ako rastový prospekt EÚ zmysle článku 15 Nariadenia o prospekte, nakoľko je Emitent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. 7 ods. 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 5.2.20 (Zdanenie, odvody a devízová regulácia) a 5.4 (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 Českej a 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 Emitenta za rok 2020 ako aj akékoľvek následné výročné správy Emitenta a kópie auditorských správ týkajúcich sa Emitenta zahrnuté do tohoto Prospektu sú po celú dobu platnosti tohoto Prospektu všetkým záujemcom bezplatne k dispozícii na nahliadnutie v pracovné dni v bežnej pracovnej dobe od 9.00 do 16.00 hod u Emitenta v jeho sídle v Českej republike a v sídle spoločnosti Across Private Investments, o.c.p., a.s. v Slovenskej republike. Administrátor zverejní všetky dokumenty v elektronickej podobe na internetovej stránke <https://www.across.sk/produkty/dlhopisy/korporatne-dlhopisy/>.



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 skupine Emitenta, 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 z českých 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.

## 7 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ POJMOV A SKRATIEK

„Administrátor“ znamená spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s. konajúca v postavení administrátora emisie Dlhopisov alebo iná osoba, ktorú Emitent poverí výkonom tejto funkcie v súlade s týmto Prospektom.

„Agent pre výpočty“ znamená spoločnosť Across Private Investments, o.c.p., a.s. konajúca v postavení agenta pre výpočty emisie Dlhopisov alebo iná osoba, ktorú Emitent poverí výkonom tejto funkcie v súlade s týmto Prospektom.

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

„Centrálny depozitár cenných papierov“ znamená spoločnosť Národný centrálny depozitár cenných papierov, a.s. so sídlom Trnavská cesta 100, 821 01 Bratislava - mestská časť Ružinov, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel Sa, vložka 6044/B.

„Delegované nariadenie o prospekte“ znamená Delegované 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“ znamená 1. 7. 2021.

„Deň výplaty“ má význam uvedený v odseku 5.2.13 tohto Prospektu.

„Deň splatnosti“ znamená 1. 7. 2024.

„Emitent“ znamená spoločnosť CS Apparel Group a.s., IČ: 082 61 512, spoločnosť zapísaná do Okresného súdu vedenom u Městského soudu v Praze, Spisová značka: B 24488, so sídlom U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika

„Emisný kurz“ má význam uvedený v odseku 5.2.3. tohto Prospektu.

„Inštrukcia“ má význam v odseku 5.2.13 tohto Prospektu.

„Menovitá hodnota“ má význam v odseku 5.2.4. tohto Prospektu.

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

„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

„Pracovný deň“ má význam uvedený v odseku 5.2.13 tohto Prospektu.

„Prevádzkareň“ znamená U Hvězdy 1451/4, Břevnov, 162 00 Praha 6, Česká republika

„Rozhodný deň“ má význam uvedený v odseku 5.2.13 tohto Prospektu.

## 8 ZOZNAM KRÍŽOVÝCH ODKAZOV POUŽITÝCH V PROSPEKTE

V Prospekte sú formou odkazov uvedené nasledujúce informácie:

V Prospekte je prostredníctvom odkazu začlenená audítorom overená individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2020 pripravená v súlade s českými účtovnými štandardmi, ktorá je súčasťou Výročnej správy 2020. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2020, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu. Nezačlenené časti Výročnej správy 2020 Emitenta nie sú pre investora relevantné.

V Prospekte je prostredníctvom odkazu začlenená audítorom overená konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 30. 12. 2020 pripravená v súlade s českými účtovnými štandardmi, ktorá je súčasťou Výročnej správy 2020. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2020, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu. Nezačlenené časti Výročnej správy 2020 Emitenta nie sú pre investora relevantné.

V Prospekte je prostredníctvom odkazu začlenená audítorom neoverená priebežná účtovná závierka Emitenta za polrok končiaci sa 30. 6. 2021 pripravená v súlade s českými účtovnými štandardmi, ktorá je súčasťou Polročnej finančnej správy 2021. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta za polrok končiaci sa 30. 6. 2021, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu. Nezačlenené časti Polročnej finančnej správy 2021 Emitenta nie sú pre investora relevantné.

V Prospekte je prostredníctvom odkazu začlenená audítorom neoverená priebežná konsolidovaná účtovná závierka Emitenta za polrok končiaci sa 30. 6. 2021 pripravená v súlade s českými účtovnými štandardmi, ktorá je súčasťou Polročnej finančnej správy 2021. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta za polrok končiaci sa 30. 6. 2021, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu. Nezačlenené časti Polročnej finančnej správy 2021 Emitenta nie sú pre investora relevantné.

Účtovná závierka Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2019 bola vypracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi a bola overená audítorom z dôvodu zostavenia Prospektu dlhopisov CSAG 1, ISIN: SK4000016135. Prospekt musí byť čítaný spolu s vyššie uvedenou účtovnou závierkou Emitenta za rok končiaci sa 31. 12. 2019, ktorá sa považuje za vsunutú do a tvoriacu časť Prospektu.

Dokumenty sú v slovenskom jazyku bezplatne prístupné v elektronickej forme na webovom sídle Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/> počas platnosti Prospektu.

Nie celá stránka Administrátora <https://www.across.sk/kto-sme/dokumenty/> je súčasťou Prospektu, ale len jej predmetná časť, ktorá obsahuje vyššie uvedené účtovné závierky Emitenta.