

PENTA

KONEČNÉ PODMÍNKY

11. září 2024

Penta Funding Public II, s.r.o.

Celkový objem Emise: 150 000 000 CZK

Název Dluhopisů: **Dluhopis Penta Public CZK IV/2024**

vydaných v rámci Programu vydávání dluhopisů na základě Základního prospektu ze dne 28. května 2024.

ISIN: SK4000025912

Tyto Konečné podmínky, které byly vypracovány v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen **Nařízení o prospektu**), je nutno posuzovat a vykládat ve spojení se základním prospektem (dále jen **Základní prospekt**) pro program emise dluhopisů s celkovou jmenovitou hodnotou všech nesplacených dluhopisů do 250 000 000 EUR zajištěný zástavním právem k pohledávkám, jež budou průběžně nebo opakovaně vydávány společností Penta Funding Public II, s.r.o., Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapsanou v obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sro, vložka č.: 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904 (dále jen **Emitent**), a také s jakýmkoli jeho dodatkem s cílem získání všech relevantních informací. Konečné podmínky, včetně použitých definovaných pojmů, je třeba číst společně se Společnými podmínkami uvedenými v článku 7 Základního prospektu. Rizikové faktory týkající se Emitenta a Dluhopisů jsou uvedeny v článku 2 Základního prospektu (Rizikové faktory).

Uvedený Základní prospekt, na jehož základě začíná vydávání Dluhopisů podle těchto Konečných podmínek, ztrácí platnost dne 4. června 2025 nebo dnem pravomocného schválení nového základního prospektu po tomto Základním prospektu (dále jen **Následný prospekt**), podle toho, co nastane dříve (dále jen **Datum skončení platnosti prospektu**). Bez ohledu na výše uvedené se na Dluhopisy, které budou nadále vydávány na základě těchto Konečných podmínek, budou nadále vztahovat podmínky uvedené v článku 7 (*Společné podmínky*) Základního prospektu. Od Data skončení platnosti prospektu je třeba číst tyto Konečné podmínky ve spojení s Následným prospektem, včetně jeho případných dodatků.

Základní prospekt, Následný prospekt a jejich případné dodatky jsou k dispozici v elektronické podobě ve zvláštní části webových stránek Hlavního manažera <https://www.privatbanka.sk/ecp>. Informace o Emitentovi, Dluhopisech a jejich nabídce jsou úplné pouze na základě kombinace těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, Následného prospektu a jejich případných dodatků. Shrnutí Emise je připojeno k těmto Konečným podmínkám.

Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska rozhodnutím č. z. 100-000-712-638, č. sp. NBS1-000-098-931 ze dne 3. června 2024, které nabylo právoplatnost dne 4. června 2024.

Pokud jsou Konečné podmínky přeloženy do jiného jazyka, má v případě sporů o výklad přednost slovenská verze.

ŘÍZENÍ PRODUKTŮ PODLE MIFID II

MiFID II monitoring tvorby a distribuce finančního nástroje / Cílový trh způsobilé protistrany, profesionální klienti a neprofesionální klienti.

Výhradně pro účely vlastního schvalovacího procesu, a to posouzením cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům, bylo Hlavním manažerem vyhodnoceno, že (i) cílovým trhem pro Dluhopisy jsou způsobilé protistrany, profesionální klienti ve smyslu směrnice 2014/65/EU v platném znění (MiFID II) a také retailoví klienti z řad

klientů privátního bankovníctví Hlavního manažera a (ii) při distribuci Dluhopisů na tomto cílovém trhu jsou přípustné vybrané distribuční kanály, a to prostřednictvím služby prodeje bez poradenství a provádění pokynů klientů v režimu *execution only*. Dluhopis je vhodný pro informované investory, kteří mají prokazatelně dostatečné znalosti o charakteru a rizicích dluhopisů, deklarují odolnost vůči riziku investice do dluhopisů a jsou schopni nést případnou ztrátu vložených prostředků. Cílem investora v případě nákupu tohoto produktu je ochrana či růst vložených prostředků. Doporučený investiční horizont odpovídá splatnosti Dluhopisu, tj. do 3 let.

Dluhopis není určen neprofesionálním investorům:

- (i) kteří neprokázali dostatečné znalosti o charakteru a rizicích investičního nástroje;
- (ii) jejichž investiční horizont je v rozporu s datem splatnosti dluhopisu; anebo
- (iii) kteří prokazatelně nedeklarovali odolnost vůči riziku investice do dluhopisů a nejsou schopni nést žádnou ztrátu vložených prostředků.

Každá osoba, která následně nabízí, prodává nebo doporučuje Dluhopisy (jako distributor) podléhající Pravidlům MiFID II, je odpovědná za provedení vlastní analýzy cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům (buď přijetím, nebo vylepšením posouzení cílového trhu) a za určení vlastních vhodných distribučních kanálů. Za stanovení cílových trhů a distribučních kanálů vždy jen ve vztahu k primární nabídce Dluhopisů, resp. k nabídce, kterou provádí sám Hlavní manažer, odpovídá vždy pouze Hlavní manažer.

ČÁST A: DOPLNĚNÍ EMISNÍCH PODMÍNEK DLUHOPISŮ

Článek 7.1: Údaje o cenných papírech

Podmínka 2: Druh cenného papíru, název, celková jmenovitá hodnota a emisní kurz

| | |
|--------------------------------|---|
| Název (2.2): | Dluhopis Penta Public CZK IV/2024 |
| Celkový objem Emise (2.3): | 150 000 000 CZK |
| Jmenovitá hodnota (2.3): | 50 000 CZK |
| Celkový počet Dluhopisů (2.3): | 3 000 |
| ISIN (2.4): | SK4000025912 |
| FISN (2.5): | PenFunPubII/7.3 BD 20270919 |
| CFI (2.6): | DBFSGB |
| Měna (2.7): | CZK |
| Emisní kurz (2.8): | <p>Emisní kurz Dluhopisů vydaných k Datu emise se rovná 100 % jejich Jmenovité hodnoty (dále jen Emisní kurz). K Emisnímu kurzu jakéhokoli Dluhopisu upsaného po Datu emise bude připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos podle následujícího vzorce:</p> $EK = 100 \% + \left(\frac{\text{aktuální úroková sazba v \%}}{\text{báze podle konvence}} \times PD \right)$ |

| | |
|-----------------|---|
| | <p>kde:</p> <p>EK znamená Zvýšený emisní kurz vyjádřený jako % Jmenovité hodnoty Dluhopisu;</p> <p>báze podle konvence znamená počet dnů v celém relevantním období stanovený v souladu s Konvencí podle Podmínky 2.9; a</p> <p>PD znamená počet dní od Data emise (nebo posledního Dne výplaty úroku, pokud jsou některé Dluhopisy vydány po tomto datu) do dne úpisu (prodeje), přičemž při výpočtu se použije Konvence stanovená podle Podmínky 2.9.</p> |
| Konvence (2.9): | <p>Pro účely výpočtu úrokového výnosu připadajícího na Dluhopisy za období kratší než jeden rok (jakož i pro další výpočty podle Společných podmínek) se použije podíl počtu dnů aktuálního období k počtu dnů aktuálního roku (dále jen Konvence), přičemž: „počet dní aktuálního období“ znamená skutečný počet dnů příslušného (aktuálního) období mezi aktuálním termínem výplaty výnosu Dluhopisů a bezprostředně předcházejícím termínem výplaty výnosu Dluhopisů nebo (pokud takový termín neexistuje) Datem emise; „aktuální rok“ znamená období od Data emise do prvního výročí Data emise (včetně) a každé následující období ode dne následujícího po posledním dni předchozího období do prvního výročí posledního dne předchozího období (včetně), podle toho, do kterého z těchto období spadá příslušný termín výplaty výnosu Dluhopisů; a „počet dní aktuálního roku“ znamená součin počtu dnů aktuálního období a počtu termínů výplaty výnosu Dluhopisů za aktuální rok, tj. báze pro výpočet výnosu je Act/Act podle pravidla ICMA č. 251.</p> |

Podmínka 3: Podoba, forma a způsob vydání Dluhopisů

| | |
|--------------------|---------------|
| Datum Emise (3.3): | 19. září 2024 |
|--------------------|---------------|

Podmínka 12: Výnos Dluhopisů

| | |
|-----------------------|--|
| Způsob určení (12.1): | <p>(a) Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,30 % p.a. (dále jen Úroková sazba).</p> <p>(b) Úrokové výnosy budou vypláceny zpětně k 19. prosinci 2024, 19. březnu 2025, 19. červnu 2025, 19. září 2025, 19. březnu 2026, 19. září 2026, 19. březnu 2027 a 19. září 2027 (každý takový den dále jen Den výplaty úroků), v každém případě v souladu s Podmínkou 14. Prvním Dnem výplaty úroků bude 19. prosinec 2024.</p> |
|-----------------------|--|

Podmínka 13: Splatnost Dluhopisů a jejich odkoupení

| | |
|--|--|
| Datum konečné splatnosti (13.1): | 19. září 2027 |
| Možnost předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta (13.3): | (a) Emitent může poprvé k 19. září 2025 a poté k 19. březnu 2026, 19. září 2026 a 19. březnu 2027 dle vlastního uvážení oznámením Majitelům dluhopisů určit, že všechny Dluhopisy konkrétní Emise se stanou splatnými předčasně k určitému dni |

| | |
|-----|---|
| | <p>z rozhodnutí Emitenta (dále jen Den předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta). Oznámení musí být učiněno nejpozději 10 Pracovních dnů před příslušným Dnem předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta. U všech Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou musí být Den předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta zároveň Dnem výplaty úroku.</p> |
| (a) | <p>Jakékoli určení Dne předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta je neodvolatelné a řídí se konvencí Pracovního dne (pokud by připadl na den, který není Pracovním dnem, případně takový Den předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta na takový Pracovní den, který je nejbližším následujícím Pracovním dnem).</p> |
| (b) | <p>Emitent je povinen splatit Majiteli dluhopisu v Den předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta Jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu spolu s dosud přirostlými řádnými úrokovými výnosy, pokud jsou Dluhopisy úročeny pevným nebo pohyblivým úrokovým výnosem.</p> |

ČÁST B: DOPLNĚNÍ PODMÍNEK NABÍDKY A DALŠÍ ÚDAJE

Článek 7.2: Podmínky nabídky

| | |
|---|---|
| Hlavní manažer (7.2): | Privatbanka, a.s. |
| Manažeři (7.2): | Nepoužije se. |
| Smlouva o upsání nebo umístění Dluhopisů (7.2): | Mandátní smlouvu č. 17/2018 o obstarání emisí cenných papírů a poskytování souvisejících služeb ze dne 11. května 2018 uzavřenou mezi Emitentem jako mandantem a Hlavním managerem jako mandatářem, ve znění jejích dodatků |
| Odměna za umístění Dluhopisů (7.2): | 3 375 000 CZK |
| Typ nabídky (7.2): | veřejnou nabídkou cenných papírů na území Slovenské republiky a České republiky |
| Nabídka je určena (7.2): | fyzickým osobám, právnickým osobám, kvalifikovaným investorům |
| Datum zahájení nabídky (7.2): | 11. září 2024 |
| Datum ukončení nabídky (7.2): | 19. srpna 2025 |
| Výnos do splatnosti (7.2): | 7,30 % p. a. při upsání na Datum emise |
| Podmínky primární veřejné nabídky | |
| Minimální výše objednávky (7.2): | 500 000 CZK |
| Maximální výše objednávky (7.2): | není stanovena |

| | |
|---|---|
| Informace o poplatcích účtovaných investorovi (7.2): | V souvislosti s primárním prodejem (úpisem) Dluhopisů formou veřejné nabídky účtuje Hlavní manažer investorovi poplatek za provedení pokynu ve výši dle aktuálního sazebníku poplatků Hlavního manažera uveřejněného na www.privatbanka.sk v případě, že investor podá Objednávku (resp. zadá pokyn) k úpisu Dluhopisů na základě příslušné smlouvy o poskytování investičních služeb a vedlejších služeb nebo smlouvy o poskytování služeb uzavřené mezi investorem jako klientem Hlavního manažera a Hlavním manažerem jako obchodníkem s cennými papíry (dále jen Investiční smlouva). |
| Další podmínky primární veřejné nabídky (7.2): | Nepoužije se. |
| Sekundární veřejná nabídka Dluhopisů | |
| Minimální výše objednávky (7.2): | Nepoužije se |
| Maximální výše objednávky (7.2): | Nepoužije se |
| Informace o poplatcích účtovaných investorům při sekundární veřejné nabídce (7.2): | Nepoužije se. |
| Další podmínky sekundární veřejné nabídky (7.2): | Nepoužije se. |
| Všechny regulované trhy nebo rovnocenné trhy, na kterých jsou podle vědomí Emitenta již přijaty k obchodování dluhopisy stejné třídy jako Dluhopisy, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování (7.2): | Nepoužije se. |

Článek 7.3: Dodatečné informace

| | |
|--|-----------------|
| Informace o dalších poradcích (7.3(a)): | Nepoužije se. |
| Popis ostatních zájmů (7.3 (b)): | Nepoužije se. |
| Informace od třetích stran a zprávy expertů nebo znalců (7.3 (c)): | Nepoužije se. |
| Odhadované náklady Emise (7.3 (d)): | 3 550 000 CZK |
| Odhadovaný čistý výnos z Emise (7.3(d)): | 146 450 000 CZK |

V Bratislavě, dne 11. září 2024.

Turányi

Penta Funding Public II, s.r.o.

Jméno: Ladislav Turányi

Funkce: jednatel

SHRNUTÍ

Níže uvedené shrnutí představuje shrnutí ve smyslu článku 8 odst. 9 Nařízení o prospektu pro jednotlivou emisi dluhopisů, pro kterou byly vyhotoveny Konečné podmínky (dále jen **Dluhopisy** a tato emise v rámci Programu dále jen **Emise**). Shrnutí uvádí klíčové informace, které investoři potřebují k pochopení povahy a rizik Emitenta (jak je definován níže) a Dluhopisů. Shrnutí je třeba číst ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu ze dne 28. května 2024 (dále jen **Základní prospekt**). Základní prospekt byl vypracován v souladu s článkem 8 Nařízení o prospektu a schválen Národní bankou Slovenska jako příslušným orgánem Slovenské republiky podle § 120 odst. 1 Zákona o cenných papírech pro účely Nařízení o prospektu.

Shrnutí je v souladu s požadavky článku 7 Nařízení o prospektu a skládá se z povinných informací rozdělených do čtyř oddílů a pododdílů a obsahuje všechny povinné informace, které musí být obsaženy ve shrnutí pro tento typ cenných papírů a Emitenta.

Emisi vydává společnost Penta Funding Public II, s.r.o, se sídlem Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem Bratislava III, oddíl Sro, vložka č. 1.124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904 (dále jen **Emitent**), v rámci programu nabídky dluhopisů s celkovou jmenovitou hodnotou všech nesplacených dluhopisů do 250 000 000 EUR, v rámci kterého může Emitent průběžně nebo opakovaně vydávat dluhopisy zajištěné zástavním právem podle slovenského práva v podobě zaknihovaných cenných papírů a ve formě na doručitele.

1.2 Úvod a upozornění

| | |
|--|--|
| Upozornění | <p>Toto shrnutí představuje úvod k Základnímu prospektu a mělo by být čteno jako úvod k němu.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na zvážení Základního prospektu jako celku, včetně jeho případných dodatků.</p> <p>Investor může přijít o celý svůj investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo na výplatu úrokových výnosů z Dluhopisů. V případě podání žaloby k soudu v souvislosti s údaji obsaženými v Základním prospektu může být žalující investor podle vnitrostátních právních předpisů povinen uhradit náklady na překlad Základního prospektu před zahájením soudního řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze osoby, které předložily shrnutí včetně jeho překladu, avšak pouze v případě, že shrnutí je zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu nebo pokud ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomohou při rozhodování o investici do Dluhopisů.</p> |
| Název dluhopisů a mezinárodní identifikační číslo (ISIN) | <p>Název dluhopisů je Dluhopis Penta Public CZK IV/2024.</p> <p>Dluhopisům společnost Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., se sídlem ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem Bratislava III, oddíl Sa, vložka č. 493/B (dále jen CDCP), přidělila identifikační kód ISIN SK4000025912.</p> |
| Identifikační a kontaktní údaje Emitenta | <p>Emitentem Dluhopisů je společnost Penta Funding Public II, s.r.o., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sro, vložka č.: 124582/B.</p> <p>Emitenta lze kontaktovat telefonicky na čísle +421 2 577 88 174 nebo e-mailem na adrese kluckova@pentainvestments.com.</p> |
| Identifikační a kontaktní údaje osoby nabízející Dluhopisy a osoby žádající o přijetí k obchodování na regulovaném trhu | <p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Hlavního manažera, kterým je společnost Privatbanka, a.s., se sídlem Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sa, vložka č.: 3714/B (v této funkci dále jen Hlavní manažer). Hlavního manažera lze kontaktovat telefonicky na čísle +421 2 3226 6111 nebo e-mailem na adrese privatbanka@privatbanka.sk.</p> <p>Emitent nebude žádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu směrnice o trzích finančních nástrojů 2014/65/EU (dále jen MiFID II) ani na jiném rovnocenném trhu.</p> |
| Identifikační a kontaktní údaje orgánu schvalujícího Základní prospekt | <p>Základní prospekt schválila Národní banka Slovenska jako příslušný orgán pro účely Nařízení o prospektu podle § 120 odst. 1 Zákona o cenných papírech. Národní banku Slovenska lze kontaktovat telefonicky na čísle +421 257 871 111 nebo e-mailem na adrese info@nbs.sk.</p> |
| Datum schválení Základního prospektu | <p>Základní prospekt byl schválen Národní bankou Slovenska rozhodnutím č. 100-000-712-638, č. spisu NBS1-000-098-931 ze dne 3. června 2024, které nabylo právní moci dne 4. června 2024.</p> |

1.3 Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

| | |
|--|--|
| Sídlo a právní forma Emitenta, LEI, země založení a právo, podle kterého Emitent vykonává činnost | Sídlo Emitenta je Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Emitent je společnost s ručením omezeným založená podle práva Slovenské republiky. Identifikátor LEI Emitenta je 097900BIB00000125904. Emitent vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy Slovenské republiky, které zahrnují zejména Obchodní zákoník, Občanský zákoník, Živnostenský zákon, Zákon o cenných papírech a Zákon o dluhopisech (vždy v platném znění). |
| Hlavní činnosti Emitenta | Hlavní činností Emitenta je získávání externího financování pro obchodní aktivity skupiny Penta (dále jen Skupina), kterou tvoří společnosti ovládané společností Penta Investments Limited, se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Kypr (dále jen Penta Kypr), jako celku, a to prostřednictvím přijímání úvěrů, půjček, emitování směnek a vydávání dluhopisů. Prostředky získané z těchto externích zdrojů financování poskytuje Emitent zejména formou úvěrů nebo půjček ostatním společnostem Skupiny podle jejich aktuálních potřeb. Kromě těchto činností Emitent neprováděl a neprovádí žádnou jinou významnou podnikatelskou činnost. |
| Hlavní společníci Emitenta | Jediným společníkem Emitenta je společnost PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, společnost založená podle práva Kyperské republiky, se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Kypr (dále jen PFSL). Společnost Penta Kypr je majoritním akcionářem s podílem 99,995 % a ovládající osobou společnosti PFSL. Majoritním akcionářem společnosti Penta Kypr s 99,9953% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech je společnost Penta Investments Group Limited, založená podle práva Kyperské republiky, se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Kypr (dále jen PIGL). Zbývajícím akcionářem společnosti Penta Kypr s podílem 0,0047 % na základním kapitálu je společnost PGPL, která nemá hlasovací práva, ale může mít podíl na konsolidovaném zisku za daný rok v rozmezí 0 % až 12,5 %. Akcionáři společnosti PIGL s více než 10% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech jsou (přímo nebo nepřímo prostřednictvím svých 100 % dceřiných společností) fyzické osoby – Jaroslav Haščák a Marek Dospiva. Podíl ostatních (přímých či nepřímých) akcionářů společnosti PIGL na základním kapitálu a hlasovacích právech je nižší než 10 %. Podle informací Emitenta žádný z akcionářů PIGL nevykonává výlučnou ani společnou kontrolu nad Emitentem. |
| Klíčové řídicí osoby Emitenta | Klíčovými řídicími osobami Emitenta jsou jeho jednatelé, kterými jsou od 13. prosince 2017 Ing. Peter Matula a od 13. srpna 2022 Dana Klučková a Ladislav Turányi. |
| Identifikace statutárního auditora Emitenta | Auditorem Emitenta je společnost Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., se sídlem Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 840 463, zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sro, vložka č.: 27004/B, člen Slovenské komory auditorů (SKAU), číslo licence: 257. |

Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

| | | | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Klíčové údaje z řádné samostatné účetní závěrky Emitenta za rok 2023 (dále jen Účetní závěrka 2023) a řádné samostatné účetní závěrky Emitenta za rok 2022 (dále jen Účetní závěrka 2022), obě sestavené v souladu se slovenskými účetními standardy (SAS), v EUR: | | | |
| Rozvaha | 31. 12. 2023 (auditováno) | 31. 12. 2022 (auditováno) | 31. 12. 2021 (auditováno) |
| Aktiva celkem | 263 814 668 | 241 054 276 | 294 566 197 |
| Dlouhodobý majetek | 203 915 167 | 163 994 160 | 210 273 379 |
| Oběžná aktiva | 59 899 229 | 77 060 116 | 84 292 818 |
| Vlastní kapitál | 26 893 251 | 26 121 815 | 25 339 688 |
| Vlastní kapitál a závazky celkem | 263 814 668 | 241 054 276 | 294 566 197 |
| Výkaz zisků a ztrát | 31. 12. 2023 (auditováno) | 31. 12. 2022 (auditováno) | 31. 12. 2021 (auditováno) |
| Výsledek hospodaření z podnikatelské činnosti | -70 132 | -28 821 | -60 931 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním | 975 661 | 990 022 | 793 430 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 771 436 | 782 127 | 626 810 |
| Přehled peněžních toků | 31. 12. 2023 (auditováno) | 31. 12. 2022 (auditováno) | 31. 12. 2021 (auditováno) |
| Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 3 619 479 | (7 299 858) | 10 924 052 |
| Čisté peněžní toky z investiční činnosti | (29 160 146) | 66 173 034 | (41 193 652) |

| | | | |
|---|------------|--------------|------------|
| Čisté peněžní toky z finanční činnosti | 21 998 260 | (54 108 301) | 29 770 660 |
| Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období upravený o kurzové rozdíly vypočtené k datu účetní závěrky | 1 499 158 | 5 041 565 | 276 690 |

Součástí Účetní závěrky 2023 a Účetní závěrky 2022 jsou zprávy auditora, které byly bez výhrad.

S výjimkou emise třinácti emisí dluhopisů mimo Program v celkové jmenovité hodnotě přesahující 68,1 milionu EUR (včetně několika emisí v CZK přepočítaných na ekvivalent v EUR) neprovedl Emitent od sestavení Účetní závěrky 2023 žádné transakce, které by mohly mít za následek významnou celkovou změnu ovlivňující jeho aktiva, pasiva a výnosy o více než 25 % s ohledem na jeden nebo více ukazatelů rozsahu jeho podnikání.

Emitent prohlašuje, že od sestavení Účetní závěrky 2023 nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně jeho výhledek.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro emitenta?

| | |
|---|--|
| <p>Nejvýznamnější rizika, která jsou specifická pro Emitenta</p> | <p>Rizikové faktory týkající se Emitenta zahrnují zejména následující možné skutečnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko závislosti Emitenta na podnikání ostatních společností Skupiny (Vysoké riziko) – Emitent je společnost bez dlouhé podnikatelské historie, která byla založena výhradně za účelem zajištění externího financování aktivit Skupiny prostřednictvím přijímání úvěrů a půjček a vydávání dluhopisů a následného půjčování těchto prostředků v rámci Skupiny. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou proto splátky úvěrů od společnosti Penta Kypr a zisky Emitenta, jeho finanční situace a schopnost plnit závazky z Dluhopisů jsou závislé na schopnosti společnosti Penta Kypr plnit své platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas. Riziko související s podnikáním Skupiny (Vysoké riziko) – Emitent je součástí Skupiny, která působí zejména v segmentu maloobchodu (Dr. Max), kurzových sázek a her (Fortuna), finančních služeb (Privatbanka, Prima banka Slovensko), zdravotnictví (Dôvera zdravotná poisťovňa, Penta Hospitals), realitního developmentu v Bratislavě a Praze a v menší míře také v segmentu médií (Vltava Labe Media, News and Media Holding) a průmyslové výroby. Tyto segmenty působí v různých zemích EU, především na Slovensku, v České republice, Polsku, Rumunsku a také v Itálii. Skupina je tak vystavena rizikům, kterým čelí jednotlivé segmenty na svých trzích. Tato rizika mohou mít sekundární dopad i na schopnost Emitenta splácet závazky z Dluhopisů, neboť Emitent nebude mít jiné příjmy než příjmy ze splátek jistiny a úroků z dílčích úvěrů, které budou poskytnuty společností Penta Kypr na základě Rámcové úvěrové smlouvy (jak je definována níže). Měnové riziko (Vysoké riziko) – Přestože Emitent vydává dluhopisy převážně v eurech a českých korunách, je nepřímo vystaven měnovému riziku, kterému je vystavena celá Skupina. Vykazovací měnou Skupiny je euro, ale Skupina působí i na trzích, kde není domácí měnou euro, ale jiné měny, např. polský zlotý a rumunský leu. Vývoj směnných kurzů těchto zemí je spojen s řadou ekonomických, sociálních a politických faktorů. Měnové kurzy mohou výrazně kolísat. Kolísání měnových kurzů může mít nepříznivý dopad na provozní výsledky a kapitálovou pozici Skupiny. Riziko podřízenosti pohledávek Emitenta (Vysoké riziko) – Vzhledem k tomu, že většinu pohledávek Emitenta tvoří pohledávky za osobami, které jsou „spřízněnými osobami“ Emitenta, budou v případě konkurzního, restrukturalizačního nebo jiného obdobného řízení týkajícího se majetku těchto dlužníků Emitenta pohledávky Emitenta za těmito osobami podřízeny pohledávkám ostatních nespřízněných věřitelů těchto osob, v důsledku čehož může být míra uspokojení pohledávek Emitenta velmi nízká až nulová. V takové nepříznivé situaci může být zhoršena schopnost Emitenta splácet závazky z Dluhopisů. Kurzové riziko a úrokové riziko spojené s úvěry podle Rámcové úvěrové smlouvy (Střední riziko) – Emitent použije výnosy z Emise k poskytnutí úvěru společnosti Penta Kypr podle Rámcové úvěrové smlouvy. V rozsahu, v jakém bude takto poskytnutý úvěr denominován v jiné měně, než je měna Dluhopisů, bude s takto poskytnutým úvěrem spojeno kurzové riziko v souvislosti s možnými změnami směnných kurzů mezi měnou, ve které byly vydány Dluhopisy, a měnou, ve které Emitent poskytne úvěr společnosti Penta Kypr. Kromě kurzového rizika je s takto poskytnutým úvěrem spojeno také úrokové riziko, které bude spočívat v tom, že Emitent nebude moci půjčit společnosti Penta Kypr finanční prostředky v jiné měně, než je měna Dluhopisů, za úrokovou sazbu stejnou nebo vyšší, než je úrokový výnos splatný Majitelům dluhopisů. Riziko likvidity (Střední riziko) – Riziko likvidity je riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných závazků Emitenta. Riziko likvidity zahrnuje zejména riziko, že nebude možné financovat aktiva prostřednictvím nástrojů s vhodnou splatností a úrokovou sazbou, riziko, že nebude možné získat likvidní aktiva dostatečně rychle nebo v dostatečném množství, a s tím související riziko, že nebude možné hradit splatné závazky. Vzhledem k tomu, že Emitent nebude mít jiné zdroje finančních prostředků než pohledávky za společností Penta Kypr, existuje riziko, že Emitent bude čelit nedostatku likvidity, což by mohlo negativně ovlivnit jeho podnikání, hospodářské výsledky a finanční situaci, a tedy i jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů. Celková ekonomická situace v regionu Skupiny (Střední riziko) – Celková ekonomická situace v zemích, ve kterých Skupina působí, má přímý dopad na výsledky Skupiny. Vzhledem k tomu, že |
|---|--|

| | |
|--|---|
| | <p>hlavní podnikatelské aktivity Skupiny jsou soustředěny zejména na klíčových trzích Slovenské republiky, České republiky, Rumunska, Polska a Itálie, existuje riziko, že výrazná negativní změna v ekonomickém vývoji těchto zemí povede ve větší či menší míře ke zhoršení hospodářských výsledků Skupiny (a v rámci Skupiny i Emitenta).</p> <p>Výše uvedená rizika mohou mít podstatný nepříznivý vliv na finanční, hospodářskou a obchodní situaci Emitenta. To může v důsledku zhoršit schopnost Emitenta splácet své závazky z Dluhopisů.</p> |
|--|---|

1.4 Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

| | |
|--|--|
| <p>Popis druhu a třídy cenných papírů nabízených nebo přijatých k obchodování, včetně kódu ISIN</p> | <p>Dluhopisy v zaknihované podobě na doručitele s pevnou úrokovou sazbou 7,30 % p.a., s předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou až do výše 150 000 000 CZK, se splatností v roce 2027.</p> <p>Název dluhopisů je Dluhopis Penta Public CZK IV/2024. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu je 50 000 CZK. ISIN Dluhopisů je SK4000025912.</p> <p>Druhem cenného papíru je zajištěný dluhopis. Dluhopis je zajištěn zástavním právem k pohledávkám z účtů za společností Privatbanka, a.s., v postavení Banky vedoucí účty, na které bude společnost Penta Kypr splácet veškeré splátky úvěrů podle rámcové úvěrové smlouvy uzavřené mezi Emitentem jako věřitelem a společností Penta Kypr jako dlužníkem (dále jen Rámcová úvěrová smlouva). Zástavní právo je zřízeno ve prospěch společností Privatbanka, a.s., jako společného zástupce Majitelů dluhopisů a agenta pro zajištění (dále jen Agent pro zajištění) podle práva Slovenské republiky a v rozsahu podle článku 7 Společných podmínek.</p> |
| <p>Měna Emise cenných papírů, počet vydaných cenných papírů a data splatnosti</p> | <p>Dluhopisy budou vydány v českých korunách. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je 3 000 kusů, pokud celková jmenovitá hodnota Emise dosáhne 150 000 000 CZK. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s Emisními podmínkami, budou Dluhopisy splatné jednorázově dne 19. září 2027.</p> |
| <p>Popis práv spojených s cennými papíry</p> | <p>Práva spojená s Dluhopisy a postup jejich uplatnění se řídí právními předpisy Slovenské republiky, zejména Zákonem o dluhopisech, Zákonem o cenných papírech, Obchodním zákoníkem a Zákonem o konkurzu. Majitel dluhopisů má zejména právo na splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů, právo na výplatu příslušných úrokových výnosů, právo účastnit se a hlasovat na Schůzi v souladu s Podmínkami a práva vyplývající ze Zajištění v souladu se Společnými podmínkami.</p> <p>Emitent může poprvé dne 19. září 2025 a následně dne 19. března 2026, 19. září 2026 a 19. března 2027 podle vlastního rozhodnutí oznámením Majitelům dluhopisů stanovit, že všechny Dluhopisy této Emise se stávají předčasně splatnými k určitému datu z rozhodnutí Emitenta (dále jen Den předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta). Takové oznámení musí být učiněno nejpozději 10 pracovních dnů před příslušným Datem předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta. Každé určení Dne předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta je neodvolatelné a řídí se konvencí Pracovního dne (pokud by připadal na den, který není Pracovním dnem, případně takový Den předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta na takový Pracovní den, který je nejbližším následujícím Pracovním dnem). Emitent je povinen v Den předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta splatit Majiteli dluhopisů Jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu spolu s dosud narostlými řádnými úrokovými výnosy.</p> <p>Práva spojená s Dluhopisy nebudou omezena s výjimkou obecných (i) omezení vyplývajících z právních předpisů týkajících se práv věřitelů obecně (zejména podle Zákona o konkurzu) (ii) práv, která podléhají souhlasu Schůze v souladu se Společnými podmínkami a Zákonem o dluhopisech, a (iii) práv, která může vykonávat výhradně Agent pro zajištění v souladu se Společnými podmínkami. Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 let od data jejich splatnosti.</p> |
| <p>Popis pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta</p> | <p>Závazky z Dluhopisů budou zakládat přímé, všeobecné, nepodmíněné, nepodřízené a (po zřízení Zajištění a v rozsahu podle Podmínek) zajištěné závazky Emitenta, které jsou vzájemně rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budou vždy co do pořadí uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) mezi sebou navzájem (a pro vyloučení pochybností i rovnocenné ve vztahu ke každé jiné Emisi v rámci Programu) a alespoň rovnocenné (<i>pari passu</i>) ve vztahu ke všem ostatním současným a budoucím přímým, všeobecným, nepodmíněným, nepodřízeným a obdobně zajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, o nichž tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů.</p> <p>Bez ohledu na výše uvedené bude podle Zákona o konkurzu podřízena jakákoli pohledávka z Dluhopisů vůči Emitentovi, jejímž věřitelem je nebo kdykoli v době existence pohledávky byla osoba, která je nebo kdykoli od vzniku pohledávky byla spřízněnou osobou Emitenta ve smyslu § 9 Zákona o konkurzu. Výše uvedené se nevztahuje na pohledávky věřitele, který není spřízněný s úpadcem a v době nabytí spřízněné pohledávky nevěděl a ani při vynaložení odborné péče nemohl vědět, že nabývá spřízněnou pohledávku. Předpokládá se, že věřitel pohledávky z dluhopisu nabyté na základě obchodu na regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému nebo na obdobném zahraničním organizovaném trhu o spřízněnosti pohledávky nevěděl.</p> |

| | |
|---|---|
| Popis všech omezení volné převoditelnosti cenných papírů | Převoditelnost Dluhopisů není omezena, ale pokud to není v rozporu s právními předpisy, mohou být převody Dluhopisů v CDCP v souladu s Podmínkami za určitých podmínek pozastaveny, a to počínaje dnem bezprostředně následujícím po příslušném Rozhodném dni (který je definován v Podmínkách v závislosti na konkrétních okolnostech, které mohou nastat) až do příslušného Dne výplaty. |
| Výnosy Dluhopisů a postup vyplácení | Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,30 % p. a. Úrokové výnosy budou vypláceny zpětně vždy k 19. prosinci 2024, 19. březnu 2025, 19. červnu 2025, 19. září 2025, 19. březnu 2026, 19. září 2026, 19. březnu 2027 a 19. září 2027 (každý takový den dále jen Den výplaty úroků), a to vždy v souladu s Podmínkami. Prvním Dnem výplaty úroků bude 19. prosinec 2024. |

Kde budou cenné papíry obchodovány?

| | |
|--|--|
| Přijetí Dluhopisů na regulovaný nebo jiný trh | Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu MiFID II ani na jiném rovnocenném trhu. |
|--|--|

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

| | |
|---|--|
| Nejvýznamnější rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy | <p>Mezi nejvýznamnější rizikové faktory související s Dluhopisy patří zejména následující skutečnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Splacení Dluhopisů závisí na schopnosti Skupiny splácet poskytnuté úvěry Emitentovi (Vysoké riziko) – Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet své závazky z Dluhopisů a hodnota Dluhopisů pro Majitele dluhopisů může být při jejich prodeji nižší než výše jejich původní investice nebo dokonce nulová. Zdroje příjmů pro splacení Dluhopisů jsou téměř výhradně ve formě úvěrů poskytnutých Emitentem společností Penta Kypr, které odpovídají výši vydaných dluhopisů včetně příslušného úroku. Úrok z půjček poskytnutých společností Penta Kypr je vyšší než kupón z vydaných dluhopisů. Následné splacení závazku Emitenta Majitelům dluhopisů je podmíněno splacením závazku společnosti Penta Kypr vůči Emitentovi. Emitent je tedy sekundárně vystaven i rizikovým faktorům souvisejícím se Skupinou. Riziko nízké likvidity trhu (Vysoké riziko) – Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být obchodování s Dluhopisy obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry, a to z důvodu nejistoty, zda se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, a pokud ano, zda takový sekundární trh přetrvá. Na případném nelikvidním trhu totiž nemusí být možné Dluhopisy kdykoli prodat za adekvátní (tj. investorem požadovanou) cenu, což může mít nepříznivý dopad zejména na Majitele dluhopisů, kteří investovali do Dluhopisů za účelem obchodování s nimi na sekundárním trhu a dosažení zisku z takového obchodování, nebo na Majitele dluhopisů, kteří jsou nuceni z jiných důvodů prodat Dluhopisy před jejich splatností. Úrokové riziko týkající se pevné úrokové sazby a Dluhopisů s nulovým úrokovým výnosem (Vysoké riziko) – Majitel Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco nominální úroková sazba je po dobu životnosti Dluhopisů pevná, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se mění i cena Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou, avšak opačným směrem. Pokud se tržní úroková sazba zvyšuje, cena Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesá. Naopak, pokud tržní úroková sazba klesá, cena Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zpravidla roste. Riziko přímého nároku výhradně vůči Emitentovi (Vysoké riziko) – Dluhopisy vydává výhradně Emitent, který je jediným dlužníkem ze závazků z Dluhopisů. Žádná jiná osoba neposkytuje ve vztahu k Dluhopisům žádnou záruku ani jiné zajištění, které by Majitelům dluhopisů umožnilo uplatnit přímý nárok z Dluhopisů vůči jiné osobě než Emitentovi nebo vůči majetku jiné osoby než Emitenta. Rizika ovlivňující hodnotu zajištění (Vysoké riziko) – Předmětem Zástavního práva zajišťujícího pohledávky Majitelů dluhopisů jsou pohledávky Emitenta za společností Penta Kypr z titulu poskytnutí úvěru podle Rámcové úvěrové smlouvy a pohledávky Emitenta za Hlavním manažerem, jako Bankou vedoucí účty, z titulu výplaty finančních prostředků z Účtů podle Smluv o účtu, na které bude společnost Penta Kypr splácet dlužné částky podle Rámcové úvěrové smlouvy. Zastavené pohledávky nejsou zajištěny. Majitelé dluhopisů tak nebudou mít žádný přednostní nárok na uspokojení z prodeje jakýchkoli aktiv Skupiny, a to ani nepřímo. Existuje riziko, že výtěžek z realizace Zástavy nemusí v daném okamžiku postačovat k plnému uspokojení pohledávek Majitelů dluhopisů. Na Dluhopisy se nevztahuje žádný (zákonný ani dobrovolný) systém ochrany (Vysoké riziko) – Na Dluhopisy se nevztahuje žádný (zákonný ani dobrovolný) systém ochrany. Kromě toho pro Dluhopisy neexistuje žádný dobrovolný systém ochrany vkladů. V případě platební neschopnosti Emitenta se investoři do Dluhopisů nemohou spolehnout na žádný (zákonný ani dobrovolný) systém ochrany, který by jim nahradil ztrátu kapitálu investovaného do Dluhopisů. |
|---|--|

| | |
|--|--|
| | Výše uvedená rizika mohou mít podstatný nepříznivý vliv na výnos investora z Dluhopisů. Pokud se některé z rizik naplní, může se stát, že investorovi bude splacena pouze část jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo že do splatnosti Dluhopisů přijde o celou investici. |
|--|--|

1.5 Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů a/nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?

| | |
|--|---|
| Všeobecné podmínky veřejné nabídky | <p>Dluhopisy budou nabízeny formou veřejné nabídky cenných papírů ve Slovenské republice a v České republice v souladu s Nařízením o prospektu. V rámci primárního prodeje (úpisu) bude činnosti spojené s vydáním a úpisem všech Dluhopisů vykonávat Hlavní manažer.</p> <p>Veřejná nabídka prostřednictvím primárního prodeje (úpisu) Dluhopisů bude probíhat od 11. září 2024 do 19. srpna 2025. Dnem začátku vydávání Dluhopisů (tj. dnem zahájení připisování Dluhopisů na účty v Příslušné evidenci) a dnem vydání Dluhopisů bude 19. září 2024.</p> <p>Emise bude vydávána průběžně, přičemž předpokládaná doba vydávání Dluhopisů (tj. připisování na účty Majitelů dluhopisů) skončí nejpozději 10 Pracovních dnů po uplynutí lhůty pro upisování Dluhopisů nebo 10 Pracovních dnů po upsání nejvyšší částky Jmenovitých hodnot Dluhopisů (podle toho, co nastane dříve). Minimální výše objednávky je stanovena na 500 000 CZK. Maximální výše objednávky není stanovena.</p> <p>Podmínkou účasti ve veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem nebo ověřením v elektronickém systému Hlavního manažera.</p> |
| Předpokládaný časový rozsah veřejné nabídky | Veřejná nabídka prostřednictvím primárního prodeje (upisování) Dluhopisů bude probíhat od 11. září 2024 do 19. srpna 2025. |
| Informace o přijetí k obchodování na regulovaném trhu | Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu MiFID II ani na jiném rovnocenném trhu. |
| Plán distribuce Dluhopisů | <p>Emitent má v úmyslu nabídnout Dluhopisy prostřednictvím Hlavního manažera v rámci veřejné nabídky cenných papírů na území Slovenské republiky. Investor může projevit zájem o úpis Dluhopisů pouze tak, že Hlavnímu manažerovi osobně nebo prostřednictvím elektronických distribučních kanálů doručí správně a úplně vyplněný formulář pro úpis Dluhopisů určený Hlavním manažerem (dále jen Objednávka). Hlavní manažer začne přijímat Objednávky ode dne zahájení veřejné nabídky.</p> <p>Objednávky budou uspokojovány průběžně tak, jak je Hlavní manažer obdrží, dokud se poslední obdrženou objednávkou neumístí celý objem Emise. Pokud tato poslední Objednávka bude znít na takový objem Jmenovité hodnoty Dluhopisů, který převyšuje zbývajících součet Jmenovitých hodnot neumístěných Dluhopisů, bude tato Objednávka uspokojena pouze v rozsahu, který bude odpovídat neumístěnému (zbývajícím) objemu Dluhopisů, přičemž musí být splněna podmínka minimální výše objednávky na jednoho prvnabyvatele, která bude stanovena v příslušných Konečných podmínkách. Pokud taková Objednávka nebude splňovat podmínku minimálního objemu objednávky, Hlavní manažer ji neuspokojí a přestane ji považovat za poslední, tj. bude uspokojena bezprostředně následující Objednávka, která již podmínku minimálního objemu objednávky bude splňovat.</p> <p>Po upsání Dluhopisů a jejich připsání na účty Majitelů dluhopisů bude Majitelům dluhopisů zasláno potvrzení o upsání Dluhopisů nebo obdobný dokument. Výsledky veřejné nabídky prostřednictvím primární nabídky budou uveřejněny na veřejně přístupném místě v Určené provozovně a rovněž ve zvláštní sekci internetových stránek Hlavního manažera https://www.privatbanka.sk/ecp v den následující po uplynutí lhůty pro vydávání Dluhopisů nebo upsání celé jmenovité hodnoty příslušné Emise (podle toho, co nastane dříve).</p> <p>Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu, než je nejvyšší částka Jmenovitých hodnot Dluhopisů, Emise se bude i v takovém případě považovat za úspěšnou. Výše uvedené zahrnuje možnost Emitenta pozastavit nebo ukončit nabídku na základě svého rozhodnutí (v závislosti na jeho aktuálních potřebách financování), přičemž po ukončení nabídky nebudou přijímány žádné další objednávky a po pozastavení nabídky nebudou přijímány žádné další objednávky, dokud Emitent nezveřejní informaci o pokračování nabídky. Informace o ukončení nabídky, pozastavení nabídky nebo pokračování nabídky Emitent vždy předem zveřejní v samostatné sekci internetových stránek Hlavního manažera na adrese https://www.privatbanka.sk/ecp.</p> <p>Dluhopisy budou vydány těm investorům (prvnabyvatelům), kteří po dohodě s Hlavním manažerem zaplatili nebo zaplatí Emisní kurz a příslušný alikvotní úrokový výnos (AÚV) (společně jako Závazek z úpisu) na účet v den, který určí Emitent. Zaplacením se rozumí připsání částky ve výši minimálně rovnající se Závazku z úpisu (plus případné poplatky Hlavního manažera) na účet. Pokud Investor zaplatil částku převyšující Závazek z úpisu, Hlavní manažer tuto skutečnost Investorovi oznámí a na příslušnou žádost Investora následně převede rozdíl Investorovi na účet, který Investor uvedl ve své žádosti.</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>Za účelem úspěšného primárního vypořádání (tj. připsání Dluhopisů na příslušné účty po úhradě Závazku z úpisu) emise Dluhopisů jsou upisovatelé Dluhopisů povinni postupovat v souladu s pokyny Hlavního manažera nebo jeho zástupců, přičemž nezbytným předpokladem úspěšného majetkového vypořádání úpisu (tj. splnění povinnosti Emitenta vydat Dluhopisy upisovateli) je existence majetkového účtu (úctu Majitele dluhopisů) příslušného upisovatele (investora) vedeného CDCP nebo členem CDCP nebo evidovaného osobou, pro kterou CDCP vede držitelství účet. Zejména pokud upisovatel Dluhopisů není sám členem CDCP, je povinen jmenovat místního obchodníka s cennými papíry jako svého zástupce, který bude členem CDCP. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou řádně doručeny prvnímu nabyvateli, pokud první nabyvatel nebo obchodník s cennými papíry, u kterého má Majitel dluhopisů zřízen účet, nedodrží všechny postupy a nebude postupovat podle všech příslušných pokynů Hlavního manažera pro účely primárního vypořádání Dluhopisů. Po zaplacení Závazku z úpisu investorem zajistí Emitent připsání odpovídajícího množství Dluhopisů na účet investora vedený u CDCP nebo člena CDCP nebo v navazující evidenci.</p> |
| <p>Odhad celkových nákladů Emise a/nebo nabídky</p> | <p>Odhadované náklady na přípravu Emise činily přibližně 3 550 000 CZK.</p> <p>V souvislosti s primárním prodejem (upsáním) Dluhopisů formou veřejné nabídky účtuje Hlavní manažer investorovi poplatek za provedení pokynu ve výši dle aktuálního sazebníku poplatků Hlavního manažera uveřejněného na www.privatbanka.sk v případě, že investor podá Objednávku (resp. zadá pokyn) k úpisu Dluhopisů na základě příslušné smlouvy o poskytování investičních služeb a vedlejších služeb nebo smlouvy o poskytování služeb uzavřené mezi investorem jako klientem Hlavního manažera a Hlavním manažerem jako obchodníkem s cennými papíry.</p> <p>Investor může být povinen uhradit další poplatky účtované zprostředkovatelem nákupu nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou vypořádávající obchody s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za provedení převodu Dluhopisů, služby spojené s evidencí Dluhopisů apod.</p> |

Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

| | |
|---|---|
| <p>Popis osoby nabízející Dluhopisy</p> | <p>Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Hlavního manažera.</p> |
| <p>Popis osoby, která bude žádat o přijetí k obchodování na regulovaném trhu</p> | <p>Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu MiFID II ani na jiném rovnocenném trhu.</p> |

Proč je Základní prospekt sestavován?

| | |
|---|--|
| <p>Využití výnosů a odhadované čisté výnosy</p> | <p>Emitent očekává, že čistý výtěžek Emise bude použit především na (i) financování investičních a provozních aktivit Skupiny a (ii) refinancování stávajících úvěrů a půjček v rámci Skupiny. Odhadovaný čistý výtěžek Emise pro Emitenta (po vydání celé očekávané Jmenovité hodnoty Emise) bude činit přibližně 146 450 000 CZK.</p> |
| <p>Způsob umístění Dluhopisů</p> | <p>Hlavní manažer se zavázal vyvinout veškeré přiměřené úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby vyhledal potenciální investory do Dluhopisů a umístil a prodal Dluhopisy těmto investorům. Nabídka Dluhopisů bude probíhat na základě vynaložení „<i>maximálního úsilí</i>“.</p> |
| <p>Střet zájmů osob zapojených do Emise nebo nabídky</p> | <p>Hlavní manažer a Emitent jsou v konečném důsledku ovládáni stejnou osobou a v důsledku tohoto spojení může existovat zájem na úspěchu nabídky a možnost střetu zájmů. Hlavní manažer může být motivován k prodeji Dluhopisů s ohledem na své motivační odměny (pokud bude prodej úspěšný), což může rovněž vést ke střetu zájmů. V každém případě je Hlavní manažer povinen v případě střetu zájmů přijmout opatření v souladu s požadavky MiFID II a dalších obecně platných právních předpisů. Hlavní manažer se účastní a podílí na jednotlivých Emisích v rámci své běžné činnosti, za což je mu Emitentem vyplácena dohodnutá odměna. Kromě přípravy Emise může účast na Emisi spočívat také v upsání celé Emise nebo její části na primárním trhu.</p> <p>Hlavní manažer ani žádná jiná osoba nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek upsat nebo koupit Dluhopisy v souvislosti s jakoukoli Emisí.</p> <p>Hlavní manažer působí rovněž v roli Administrátora a Agentu pro zajištění.</p> <p>Kromě výše uvedeného nejsou známy žádné jiné zájmy, které by byly pro Emisi a nabídku Dluhopisů podstatné.</p> |