

## Emisní podmínky Dluhopisu Penta EUR IX/2023

<b>Emitent:</b>	Penta Funding II, a.s., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 52 942 163, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem Bratislava III, oddíl Sa, vložka 7113/B, LEI identifikátor: 097900CAKA0000086887 (dále jen "emitent")
<b>Název dluhopisu:</b>	Dluhopis Penta EUR IX/2023 (dále jednotlivě jako „dluhopis“ a společně jako „dluhopisy“)
<b>ISIN:</b>	CZ0000001821
<b>Druh a forma Dluhopisu:</b>	zabezpečené dluhopisy na doručitele
<b>Podoba Dluhopisu:</b>	zaknihovaný cenný papír
<b>Přijetí Dluhopisu na trh burzy cenných papírů:</b>	Žádost o přijetí Dluhopisů na trh kótovaných cenných papírů a ani na žádný jiný trh burzy cenných papírů nebude podaná
<b>Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisu:</b>	20 000 000 EUR
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>	1 000 EUR
<b>Minimální investice jednoho prvonabyvatele (upisovatele):</b>	100 000 EUR ve jmenovité hodnotě dluhopisů.
<b>Počet kusů Dluhopisů:</b>	20 000
<b>Datum emise:</b>	06.06.2023
<b>Datum splatnosti Dluhopisu:</b>	06.06.2025; po uvedeném termínu se dluhopisy nebudou úročit.
<b>Právní řád, podle kterého jsou dluhopisy vydané:</b>	Právní řád České republiky
<b>Status dluhopisů:</b>	Nepodřízené, zabezpečené ve smyslu §20 zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů ( dále „zákon o dluhopisech“)
<b>Forma a způsob zabezpečení:</b>	Ručitelským prohlášením společnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, zapsanou v Registru společností vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu, průmyslu Kyperské republiky pod registračním číslem HE 428480 ve prospěch majitelů dluhopisů.
<b>Údaj o tom, kdo povede evidenci zaknihovaných Dluhopisů:</b>	Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČO: 250 81 489, zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 4308 (dále jen „ <b>Centrální depozitář</b> “).
<b>Podmínky předčasného splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu a vyplacení poměrné části výnosu Dluhopisu:</b>	Emitent si vyhrazuje možnost předčasného splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu (dále „ <b>předčasné splacení</b> “) za následujících podmínek: <ol style="list-style-type: none"><li>Předčasné splacení může nastat jen v některém z následujících dní: 06.09.2023, 06.12.2023, 06.03.2024, 06.06.2024, 06.09.2024, 06.12.2024, 06.03.2025 a 06.06.2025. (dále „<b>Dny určené pro předčasné splacení</b>“).</li><li>Využití možnosti předčasného splacení emitent oznámí prostřednictvím periodického tisku s celostátní působností.</li></ol>

3. Datum předčasné splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu nastane:
  - a) v den, který emitent určí v oznámení podle bodu 2, v případě, že tento den (i) je dnem určeným k předčasnému splacení podle bodu 1 a zároveň (ii) nenastane dříve než 14 dní po uveřejnění oznámení podle bodu 2;
  - b) v nejbližší den určený k předčasnému splacení následující po uveřejnění oznámení podle bodu 2, který nenastane dříve než 14 dní po uveřejnění tohoto oznámení, neurčí-li emitent v tomto oznámení žádný den předčasné splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu (dále „**Datum předčasné splatnosti**“); tím není dotčen bod 5.
4. V případech, na které se nevztahuje bod 3 písm. a) anebo b), platí, že k využití možnosti předčasného splacení ze strany emitenta nedošlo.
5. Pokud termín předčasné splatnosti určený podle bodu 3 připadne na den, který není pracovním dnem, za termín předčasné splatnosti se považuje nejbližší následující pracovní den, přičemž majitel dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoli jiné plnění za takovýto odklad termínu předčasné splatnosti (dále jen „**Pracovní den**“).
6. V případě, že emitent využije možnost předčasného splacení, v datu předčasné splatnosti vyplatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu a poměrnou část výnosu Dluhopisu stanovenou způsobem podle odstavce „Způsob stanovení výnosu Dluhopisu“ těchto emisních podmínek.
7. Dluhopisy se po jejich předčasném splacení nebudou dále úročit.

**Datum začátku vydávání Dluhopisů:**

06.06.2023

**Předpokládaná lhůta pro upisování emise Dluhopisů:**

Lhůta pro upisování emise Dluhopisů je od 06.06.2023 (včetně) do 06.06.2024 (včetně). Emitent rozhodl, že v rámci lhůty pro upisování Dluhopisů je možné emisi Dluhopisů vydávat i postupně po částech (transích).

**Způsob a místo upisování Dluhopisu, způsob a lhůta předání Dluhopisů jednotlivým upisovatelům a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaného Dluhopisu:**

Dluhopisy budou vydané na základě veřejné nabídky, na kterou se ve smyslu článku 1 odst. 4 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu nevztahuje povinnost zveřejnit prospekt cenného papíru. Místo upisování Dluhopisu je Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419. Upisovatel je povinen uhradit emisní kurz bezhotovostně na účet emitenta uvedený v příslušném formuláři objednávky pro úpis Dluhopisu. Upsaný Dluhopis bude připsán na majetkový účet upisovatele nejpozději do 14 dnů ode dne úhrady emisního kurzu upisovatelem.

**Způsob stanovení výnosu Dluhopisu:**

Výnos dluhopisu v termínech výplaty výnosu je určený následovně:

- 06.09.2023 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovená jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý pracovní den před začátkem vydávání dluhopisů a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu,
- 06.12.2023 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovená jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý pracovní den před dnem 06.09.2023 a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu,
- 06.03.2024 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovená jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý pracovní den před dnem 06.12.2023 a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu,
- 06.06.2024 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovená jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý pracovní den před dnem 06.03.2024 a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu,
- 06.09.2024 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovená jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý

- pracovní den před dnem 06.06.2024 a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu,
- 06.12.2024 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovena jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý pracovní den před dnem 06.09.2024 a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu,
  - 06.03.2025 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovena jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý pracovní den před dnem 06.12.2024 a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu,
  - 06.06.2025 – výnos dluhopisu je určený pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovena jako součet referenční sazby 3M EURIBOR fixované druhý pracovní den před dnem 06.03.2025 a marže ve výši 3,10 % p.a. z jmenovité hodnoty dluhopisu.

V případě, že 3M EURIBOR nebude 2 pracovní dny před začátkem úrokového období fixovaný, bude použitý poslední předcházející fixovaný 3M EURIBOR k uvedeným datům výše. V případě, že sazba 3M EURIBOR použitá pro účely výpočtu výnosu dluhopisu výše bude záporné číslo, pro účely výpočtu výše výnosu dluhopisu se použije sazba EURIBOR ve výši 0 (slovem nula). Úrokovým obdobím se rozumí období mezi jednotlivými termíny výplaty výnosu. Na výpočet výnosu bude použita sazba 3M EURIBOR zveřejněná příslušný den na stránce <https://www.euribor-rates.eu/en/current-euribor-rates/>.

Výnos se vypočítá jako součin (i) jmenovité hodnoty dluhopisu, (ii) pohyblivé úrokové sazby a marže podle předcházejících vět a (iii) podílu počtu dní aktuálního období a počtu dní aktuálního roku, přičemž:

1. počtem dní aktuálního období se rozumí skutečný počet dní příslušného (aktuálního) období mezi aktuálním termínem výplaty výnosu dluhopisů a bezprostředně předcházejícím termínům výplaty výnosu dluhopisů, případně (pokud takový termín není) datem emise,
2. aktuálním rokem se rozumí období od data emise do dne prvního výročí data emise (včetně) a každé další období ode dne následujícího po posledním dni předcházejícího období do prvního výročí posledního dne předcházejícího období (včetně), podle toho, do kterého z těchto období spadá příslušný termín výplaty výnosu dluhopisů a
3. počtem dní aktuálního roku se rozumí součin počtu dní aktuálního období a počtu termínů výplaty výnosu dluhopisů za aktuální rok, tj. báze pro výpočet výnosu je Act/Act podle pravidla ICMA č.251.

#### Emisní kurz Dluhopisů:

Emisní kurz dluhopisů je stanoven na hodnotu 95 až 105 % jmenovité hodnoty dluhopisu. Ke každému dalšímu dni po dobu primární nabídky (tj. nejpozději do konce lhůty vydávání dluhopisů) je příslušný investor – prvonabyvatel povinen uhradit Emitentovi Emisní kurz spolu s částkou odpovídající alikvotnímu úrokovému výnosu vyjádřenému jako procentuální část z jmenovité hodnoty dluhopisu a vypočítaný podle následujícího vzorce:

pro období od 06.06.2023 do 06.06.2024:

$$AUV = \frac{\left( \frac{3M \text{ EURIBOR} + 3,10 \%}{4} \right)}{PDVO} \times PDPP$$

Kde:

„AUV“ znamená výsledný alikvotní úrokový výnos.

„PDVO“ znamená skutečný počet dní aktuálního výnosového období v rámci lhůty vydávání dluhopisů mezi: (i) nejbližší nadcházejícím termínem výplaty

výnosu dluhopisů a (ii) bezprostředně předcházejícím termínem výplaty výnosu dluhopisů, případně (pokud takový termín není) datem emise.

„PDPP“ znamená skutečný počet dní mezi: (i) termínem výplaty výnosu dluhopisů, který bezprostředně předcházel datu upsání příslušných dluhopisů, případně (pokud takový termín není) datem emise a (ii) dnem upsání příslušných dluhopisů.

**Data vyplacení výnosu Dluhopisu:**

06.09.2023, 06.12.2023, 06.03.2024, 06.06.2024, 06.09.2024, 06.12.2024, 06.03.2025 a 06.06.2025. Případně-li datum podle předcházející věty na den, který není pracovním dnem, za termín vyplacení výnosu Dluhopisu se považuje nejbližší následující Pracovní den, přičemž majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takovýto odklad data vyplacení výnosu Dluhopisu.

**Datum ex-kupón:**

21.08.2023 (k termínu výplaty výnosu 06.09.2023),  
22.11.2023 (k termínu výplaty výnosu 06.12.2023),  
21.02.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.03.2024),  
23.05.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.06.2024),  
22.08.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.09.2024),  
22.11.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.12.2024),  
20.02.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.03.2025),  
23.05.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.06.2025).

Výnos Dluhopisu za příslušné období bude vyplacen jedině tomu majiteli Dluhopisu, který bude majitelem Dluhopisu podle evidence vedené Centrálním depozitářem v Pracovní den bezprostředně předcházející datu ex-kupón.

**Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu:**

Emitent splatí celou jmenovitou hodnotu Dluhopisu jednorázově ke dni, který je termínem splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu, resp. v termínu předčasné splatnosti. Pokud případně datum splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu na den, který není Pracovním dnem, za termín splacení se považuje nejbližší následující Pracovní den, a tedy vlastník Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu splatnosti Dluhopisů.

**Datum ex-jistina:**

Datum ex-jistina je stanoveno na 23.05.2025. V případě předčasného splacení dluhopisu datum ex-jistiny odpovídá poslednímu datu ex-kupónu předcházejícímu datu předčasného splacení jmenovité hodnoty dluhopisu. Jmenovitá hodnota Dluhopisu bude vyplacena jedině tomu majiteli Dluhopisu, který bude majitelem Dluhopisu podle evidence vedené Centrálním depozitářem v Pracovní den předcházející bezprostředně datu ex-jistiny.

**Způsob splacení Dluhopisu a vyplacení výnosu Dluhopisu:**

Výplata výnosu Dluhopisu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu bude provedena formou bezhotovostního převodu na účet majitele.

**Identifikace osoby, která se podílí na zabezpečení vydání a splacení Dluhopisu a místo splacení Dluhopisu a vyplacení výnosu Dluhopisu:**

Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419.

Veškeré činnosti související s vydáním a splácením Dluhopisů a vyplácením jejich výnosů realizuje pro emitenta a jeho jménem v plném rozsahu Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419.

**Způsob zajištění peněžních prostředků pro vyplacení**

Emitent zajistí peněžní prostředky na výplatu výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisů z peněžního toku emitenta pocházejícího z jeho podnikatelské

<b>výnosu Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů:</b>	činnosti a/nebo prostřednictvím emise dalších Dluhopisů, bankovním úvěrem anebo půjčkou.
<b>Ručení:</b>	Každý majitel dluhopisu upsáním nebo nákupem nebo jiným nabytím dluhopisu vyjadřuje svůj souhlas s tím, že závazek emitenta splatit jmenovitou hodnotu dluhopisů a vyplacení výnosů dluhopisů je zabezpečený ručením společností Penta Investments Limited se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, zapsanou v Registru společností vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu, průmyslu Kyperské republiky pod registračním číslem HE 428480, (dále jen „PIL CY“), které se řídí slovenským právem a v případě sporů podléhá výhradní jurisdikci soudů Slovenské republiky; ručitelské prohlášení PIL CY je přístupné veřejnosti majitelům dluhopisů v platebním místě určeném pro výplatu výnosu dluhopisů a jmenovité hodnoty dluhopisů a v sídle emitenta. Majitelé dluhopisů jsou oprávněni uplatnit svá práva vyplývající z ručitelského prohlášení způsobem a za podmínek v něm stanovených.
<b>Prohlášení emitenta:</b>	Emitent prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu Dluhopisu jeho majiteli.
<b>Závazek emitenta:</b>	Emitent se zavazuje splatit majiteli Dluhopisu jmenovitou hodnotu Dluhopisu a vyplácet výnos Dluhopisu v termínech stanovených těmito emisními podmínkami.
<b>Převoditelnost Dluhopisu:</b>	Dluhopisy jsou převoditelné na nového majitele bez omezení.
<b>Zdaňování výnosu Dluhopisu:</b>	Výnos Dluhopisu podléhá zdanění ve smyslu právních předpisů platných v době vyplacení výnosu.
<b>Způsob oznamování konání schůze vlastníků Dluhopisů a způsob uveřejňování a zpřístupňování dalších informací o Dluhopisech:</b>	<p>Konání schůze vlastníků Dluhopisů bude oznámeno prostřednictvím tisku s celostátní působností.</p> <p>Další informace o Dluhopisech budou uveřejňovány a zpřístupňovány v periodickém tisku s celostátní působností. Informace podle zákona č. 190/2004 Sb., o Dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, mohou být zveřejňovány a zpřístupňovány v českém a/nebo slovenském jazyce.</p>
<b>Rozhodný den pro účast na schůzi vlastníků Dluhopisů:</b>	Rozhodný den pro účast na schůzi vlastníků Dluhopisů je stanovený na pátý Pracovní den před dnem konání schůze vlastníků Dluhopisů. K účasti na schůzi vlastníků Dluhopisů je oprávněn ten majitel Dluhopisu, který bude majitelem Dluhopisu podle evidence vedené Centrálním depozitářem v rozhodný den podle první věty.
<b>Cílový trh:</b>	<p>Dluhopis je určený profesionálním a neprofesionálním investorům i oprávněným protistranám.</p> <p>Je vhodný pro informované investory, kteří mají prokazatelně dostatečné znalosti o charakteru a rizicích dluhopisů, deklarují odolnost vůči riziku investice do dluhopisů a jsou schopní nést případnou ztrátu vložených prostředků. Cílem investora v případě nákupu tohoto produktu je ochrana či růst vložených prostředků.</p> <p>Doporučený investiční horizont odpovídá splatnosti dluhopisu, tj. do 2 let.</p> <p>Dluhopis není určený neprofesionálním investorům,:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>i) kteří neprokázali dostatečné znalosti o charakteru a rizicích investičního nástroje,</li><li>ii) jejichž investiční horizont je v rozporu s datem splatnosti dluhopisu, nebo</li><li>iii) kteří prokazatelně nedeklarovali odolnost vůči riziku investice do dluhopisů a nejsou schopní nést žádnou ztrátu vložených prostředků.</li></ol>

**Účel použití peněžních prostředků získaných vydáním dluhopisů:**

Účelem použití finančních prostředků získaných vydáním Dluhopisů po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s emisí je primárně financování společností ve Skupině PIL CY, která je zároveň ručitelem emise a drží a spravuje aktiva všech projektů v rámci skupiny Penta.

**Doplňující údaje:**

- a. Dluhopisy budou vydány na základě právních předpisů platných na území České republiky, v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb. o Dluhopisech ve znění pozdějších předpisů.
- b. Práva z Dluhopisu se promlčují po uplynutí 10 let ode dne jejich splatnosti.
- c. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní, výměnná a jiná práva, s výjimkou práv uvedených v emisních podmínkách.
- d. Skutečnosti spojené s uplatňováním práv majitelů Dluhopisů budou zveřejňovány v periodickém tisku s celostátní působností a v sídle emitenta.
- e. Emitent vylučuje možnost oddělit právo na vyplacení výnosu Dluhopisu od Dluhopisu.

**Upozornění:**

Dluhopisy budou vydány na základě veřejné nabídky, na kterou se ve smyslu článku 1 odst. 4 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 o prospektu nevztahuje povinnost zveřejnit prospekt cenného papíru. Tyto emisní podmínky byly vypracovány v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o Dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.