

PENTA

KONEČNÉ PODMIENKY

6. júna 2024

Penta Funding Public II, s.r.o.

Celkový objem Emisie: **10 000 000 EUR**

Názov Dlhopisov: **Dlhopis Penta Public EUR XI/2024**

vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa 28. mája 2024

ISIN: SK4000025417

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 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 len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 250 000 000 EUR zabezpečený záložným právom k pohľadávkam, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť Penta Funding Public II, s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904 (ďalej len **Emitent**) a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v článku 7 Základného prospektu. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Základného prospektu (Rizikové faktory).

Základný prospekt a prípadné jeho dodatky sú prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Hlavného manažéra: <https://www.privatbanka.sk/ecp>. Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a jeho prípadných dodatkov. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z. 100-000-712-638, č. sp. NBS1-000-098-931 zo dňa 3. júna 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. júna 2024.

Ak sú Konečné podmienky preložené do iného jazyka, v prípade výkladových sporov je rozhodujúce znenie v slovenskom jazyku.

RIADENIE PRODUKTOV PODĽA MIFID II

MiFID II monitoring tvorby a distribúcie finančného nástroja / Cieľový trh oprávnené protistrany, profesionálni klienti a neprofesionálni klienti

Výhradne na účely vlastného schvaľovacieho procesu preskúmaním cieľového trhu vo vzťahu k Dlhopisom bolo Hlavným manažérom vyhodnotené, že (i) cieľovým trhom pre Dlhopisy sú oprávnené protistrany, profesionálni klienti v zmysle smernice 2014/65/EÚ v platnom znení (MiFID II) a tiež neprofesionálni klienti z radov klientov privátneho bankovníctva Hlavného manažéra a (ii) pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné vybrané distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja bez poradenstva a vykonania pokynu klienta v režime *execution only*. Dlhopis je vhodný pre informovaných investorov, ktorí preukázateľne majú dostatočné znalosti o charaktere a rizikách dlhopisov, deklarujú odolnosť voči riziku investície do dlhopisov a sú schopní niesť prípadnú stratu vložených prostriedkov. Cieľom investora v prípade nákupu tohto produktu je ochrana či rast vložených prostriedkov. Odporúčaný investičný horizont zodpovedá splatnosti Dlhopisu, t.j. do 5 rokov.

Dlhopis nie je určený neprofesionálnym investorom:

- (i) ktorí nepreukázali dostatočné znalosti o charaktere a rizikách investičného nástroja;
- (ii) ktorých investičný horizont je v rozpore s dátumom splatnosti dlhopisu; alebo
- (iii) ktorí preukázateľne nedeklarovali odolnosť voči riziku investície do dlhopisov a nie sú schopní niesť žiadnu stratu vložených prostriedkov.

Akákoľvek osoba následne ponúkajúca, predávajúca alebo odporúčajúca Dlhopisy (ako distribútor) podliehajúca pravidlám MiFID II je zodpovedná za vykonanie svojej vlastnej analýzy cieľového trhu v súvislosti s Dlhopismi (buď prijatím alebo vylepšením posúdenia cieľového trhu) a určenie vlastných vhodných distribučných kanálov. Hlavný manažér zodpovedá za stanovenie cieľových trhov a distribučných kanálov vždy len vo vzťahu k primárnej ponuke Dlhopisov, resp. k ponuke, ktorú vykonáva sám Hlavný manažér.

ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

Článok 7.1: Údaje o cenných papieroch

Podmienka 2: Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota a emisný kurz

Názov (2.2):	Dlhopis Penta Public EUR XI/2024
Celkový objem Emisie (2.3):	10 000 000 EUR
Menovitá hodnota (2.3):	1 000 EUR
Celkový počet Dlhopisov (2.3):	10 000
ISIN (2.4):	SK4000025417
FISN (2.5):	PenFunPubII/6.55 BD 20290610
CFI (2.6):	DBFSGB
Mena (2.7):	EUR
Emisný kurz (2.8):	<p>Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len Emisný kurz). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca:</p> $EK = 100 \% + \left(\frac{\text{aktuálna úroková sadzba v \%}}{\text{báza podľa konvencie}} \times PD \right)$ <p>kde</p> <p>EK znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z Menovitej hodnoty Dlhopisu;</p> <p>báza podľa konvencie znamená počet dní v celom relevantnom období určený v súlade s Konvenciou podľa Podmienky 2.9; a</p>

	<p>PD znamená počet dní od Dátumu emisie (resp. posledného Dňa výplaty úrokov, ak dôjde k vydaniu niektorých Dlhopisov po takom dni) do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije Konvencia určená podľa Podmienky 2.9.</p>
Konvencia (2.9):	<p>Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom za obdobie kratšie ako jeden rok (ako aj iných výpočtov podľa Spoločných podmienok) sa použije podiel počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roka (ďalej len Konvencia), pričom: „počtom dní aktuálneho obdobia“ sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom emisie; „aktuálnym rokom“ sa rozumie obdobie od Dátumu emisie do dňa prvého výročia Dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu Dlhopisov; a „počtom dní aktuálneho roka“ sa rozumie súčin počtu dní aktuálneho obdobia a počtu termínov výplaty výnosu Dlhopisov za aktuálny rok, t.j. báza pre výpočet výnosu je Act/Act podľa pravidla ICMA č. 251.</p>

Podmienka 3: Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov

Dátum Emisie (3.3):	10. júna 2024
---------------------	---------------

Podmienka 12: Výnos Dlhopisov

Spôsob určenia (12.1):	<p>(a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,55 % p. a. (ďalej len Úroková sadzba).</p> <p>(b) Úrokové výnosy budú vyplatené späť k 10. septembru 2024, 10. decembru 2024, 10. marcu 2025, 10. júnu 2025, 10. decembru 2025, 10. júnu 2026, 10. decembru 2026, 10. júnu 2027, 10. decembru 2027, 10. júnu 2028, 10. decembru 2028 a 10. júnu 2029 (každý takýto deň ďalej len Deň výplaty úrokov), a to vždy v súlade s Podmienkou 14. Prvý Deň výplaty úrokových výnosov bude 10. septembra 2024.</p>
------------------------	---

Podmienka 13: Splatnosť Dlhopisov a ich odkúpenie

Dátum konečnej splatnosti (13.1):	10. júna 2029
Možnosť predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta (13.3):	<p>(a) Emitent môže prvýkrát k 10. júnu 2025 a následne k 10. decembru 2025, 10. júnu 2026, 10. decembru 2026, 10. júnu 2027, 10. decembru 2027, 10. júnu 2028 a 10. decembru 2028 podľa vlastného rozhodnutia oznámením Majiteľom dlhopisov určiť, že všetky Dlhopisy danej Emisie sa stávajú predčasne splatné k danému dňu z rozhodnutia Emitenta (ďalej len Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta). Oznámenie musí</p>

	<p>byť urobené najneskôr 10 Pracovných dní pred príslušným Dňom predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta. Pre akékoľvek Dlhopisy, ktoré majú pohyblivú úrokovú sadzbu, musí byť určený Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta zároveň Dňom výplaty úroku.</p> <p>(a) Každé určenie Dňa predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné a podlieha konvencii Pracovného dňa (ak by pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, prípadne taký Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta na taký Pracovný deň, ktorý je najbližšie nasledujúcim Pracovným dňom).</p> <p>(b) Emitent je povinný v Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta splatiť Majiteľovi dlhopisov Menovitú hodnotu každého Dlhopisu spolu s doposiaľ akumulovanými riadnymi úrokovými výnosmi, ak sú Dlhopisy úročené pevným úrokovým výnosom alebo pohyblivým úrokovým výnosom.</p>
--	---

ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

Článok 7.2: Podmienky ponuky

Hlavný manažér (7.2):	Privatbanka, a.s.
Manažéri (7.2):	Nepoužije sa.
Zmluva o upísaní alebo umiestnení Dlhopisov (7.2):	Mandátna zmluvu č. 17/2018 o obstaraní emisií cenných papierov a poskytovaní súvisiacich služieb zo dňa 11. mája 2018 uzavretú medzi Emitentom ako mandantom a Hlavným manažérom ako mandatárom, v znení jej dodatkov
Odmena za umiestnenie Dlhopisov (7.2):	345 000 EUR
Typ ponuky (7.2):	verejnou ponukou cenných papierov na území Slovenskej republiky
Ponuka je určená (7.2):	fyzickým osobám, právnickými osobám, kvalifikovaným investorom
Dátum začiatku ponuky (7.2):	6. júna 2024
Dátum ukončenia ponuky (7.2):	10. mája 2025
Výnos do splatnosti (7.2):	6,55 % p. a. pri upísaní na Dátum emisie
Podmienky primárnej verejnej ponuky	
Mínimálna výška objednávky (7.2):	3 000 EUR
Maximálna výška objednávky (7.2):	nie je stanovená

Informácia o poplatkoch účtovaných investorom (7.2):	V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Hlavný manažér investorovi poplatok za vykonanie pokynu vo výške podľa aktuálneho sadzovníka poplatkov Hlavného manažéra uverejneného na www.privatbanka.sk v prípade, že investor podá Objednávku (resp. zadá pokyn) na upísanie Dlhopisov na základe príslušnej zmluvy o poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb alebo zmluvy o poskytovaní služieb uzatvorenej medzi investorom ako klientom Hlavného manažéra a Hlavným manažérom ako obchodníkom s cennými papiermi (ďalej len Investičná zmluva).
Ďalšie podmienky primárnej verejnej ponuky (7.2):	Nepoužije sa.
Sekundárna verejná ponuka Dlhopisov	
Minimálna výška objednávky (7.2):	Nepoužije sa
Maximálna výška objednávky (7.2):	Nepoužije sa
Informácia o poplatkoch účtovaných investorom pri sekundárnej verejnej ponuke (7.2):	Nepoužije sa.
Ďalšie podmienky sekundárnej verejnej ponuky (7.2):	Nepoužije sa.
Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie (7.2):	Nepoužije sa.

Článok 7.3: Dodatočné informácie

Informácia o ďalších poradcov (7.3(a)):	Nepoužije sa.
Opis iných záujmov (7.3(b)):	Nepoužije sa.
Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov (7.3(c)):	Nepoužije sa.
Odhadované náklady Emisie (7.3(d)):	355 000 EUR
Odhadovaný čistý výnos z Emisie (7.3(d)):	9 645 000 EUR

V Bratislave, dňa 6. júna 2024.

Turanyi

Penta Funding Public II, s.r.o.

Meno: Ladislav Turányi

Funkcia: konateľ

SÚHRN

Nižšie uvedené súhrn predstavuje súhrn v zmysle článku 8 ods. 9 Nariadenia o prospekte pre jednotlivú emisiu dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej boli vyhotovené Konečné podmienky (ďalej len **Dlhopisy** a táto emisia v rámci Programu len **Emisia**). Súhrn uvádza kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú na pochopenie povahy a rizík Emitenta (ako je definovaný nižšie) a Dlhopisov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami základného prospektu zo dňa 28. mája 2024 (ďalej len **Základný prospekt**). Základný prospekt bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia o prospekte a schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte.

Súhrn spĺňa požiadavky článku 7 Nariadenia o prospekte a pozostáva z povinne zverejňovaných informácií členených do štyroch oddielov a pododdielov, pričom obsahuje všetky povinne zverejňované informácie, ktoré musia byť obsiahnuté v súhrne pre tento typ cenných papierov a Emitenta.

Emisiu vydáva spoločnosť Penta Funding Public II, s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904 (ďalej len **Emitent**), v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 250 000 000 EUR, na základe ktorého môže Emitent priebežne alebo opakovane vydávať emisie dlhopisov zabezpečených záložným právom podľa slovenského práva v podobe zaknihovaných cenných papierov a vo forme na doručiteľa.

1.2 Úvod a upozornenia

Upozornenia	<p>Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Základnému prospektu.</p> <p>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Základný prospekt ako celok, a to vrátane aj jeho prípadných dodatkov.</p> <p>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť v prípade, že Emitent nebude mať dostatok prostriedkov na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov a a/alebo vyplatenie úrokových výnosov z Dlhopisov. Ak je na súd podaná žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátnych práv znášať náklady na preklad Základného prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do týchto Dlhopisov.</p>
Názov Dlhopisov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN)	<p>Názov Dlhopisov je Dlhopis Penta Public EUR XI/2024.</p> <p>Dlhopisom bol spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 493/B (ďalej len CDCP) pridelený identifikačný kód ISIN SK4000025417.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta	<p>Emitentom Dlhopisov je spoločnosť Penta Funding Public II, s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 124582/B.</p> <p>Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 577 88 174 alebo prostredníctvom emailovej adresy kluckova@pentainvestments.com.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	<p>Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra, ktorým je Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 3714/B (v tejto kapacite ďalej len Hlavný manažér). Hlavného manažéra je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 3226 6111 alebo prostredníctvom emailovej adresy privatbanka@privatbanka.sk.</p> <p>Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle smernice 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len MiFID II) alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.</p>
Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje Základný prospekt	<p>Základný prospekt schvaľuje Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán pre účely Nariadenia o prospekte na základe § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch. Národnú banku Slovenska je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 5787 1111 alebo prostredníctvom emailovej adresy info@nbs.sk.</p>
Dátum schválenia Základného prospektu	<p>Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z. 100-000-712-638, č. sp. NBS1-000-098-931 zo dňa 3. júna 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. júna 2024.</p>

1.3 Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Sídlo a právna forma Emitenta, LEI, krajina registrácie a právo podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť	<p>Sídlo Emitenta je Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky. LEI identifikátor Emitenta je 097900BIB00000125904.</p> <p>Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä Obchodný zákonník, Občiansky zákonník, Živnostenský zákon, Zákon o cenných papieroch a Zákon o dlhopisoch (vždy v platnom znení).</p>
Hlavné činnosti Emitenta	<p>Hlavnou činnosťou Emitenta je získavanie externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Penta (ďalej len Skupina), ktorá sa skladá zo spoločností ovládaných spoločnosťou Penta Cyprus Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus (ďalej len Penta Cyprus), ako celku, prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania zmeniek a vydávania dlhopisov. Prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania Emitent poskytuje najmä vo forme úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam Skupiny podľa ich aktuálnych potrieb. Nad rámec týchto aktivít nevykonával a nevykonáva Emitent žiadnu inú významnejšiu podnikateľskú činnosť.</p>
Hlavní akcionári Emitenta	<p>Jediným spoločníkom Emitenta je spoločnosť PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, založená podľa práva Cyperskej republiky, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus (ďalej len PFSL). Majoritným akcionárom s podielom 99,9995 % a ovládajúcou osobou spoločnosti PFSL je spoločnosť Penta Cyprus.</p> <p>Majoritným akcionárom spoločnosti Penta Cyprus s 99,9953 % podielom na základnom imaní a 100 % podielom na hlasovacích právach je spoločnosť PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, založená podľa práva Cyperskej republiky, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus (ďalej len PIGL). Zvyšným akcionárom spoločnosti Penta Cyprus s 0,0047 % podielom na základnom imaní je spoločnosť PIGL, ktorá nemá žiadne hlasovacie práva, ale môže mať podiel na konsolidovanom zisku daného roka od 0 % do 12,5 %.</p> <p>Akcionármi PIGL s podielom na základnom imaní a hlasovacích právach väčším ako 10 % sú (priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich 100 % dcérskych spoločností) fyzické osoby – Jaroslav Haščák a Marek Dospiva. Podiel ostatných (priamych alebo nepriamych) akcionárov PIGL na základnom imaní a hlasovacích právach je nižší ako 10 %. Podľa informácií Emitenta žiadni z akcionárov PIGL nevykonávajú výlučnú ani spoločnú kontrolu nad Emitentom.</p>
Kľúčové riadiace osoby Emitenta	<p>Kľúčové riadiace osoby Emitenta sú jeho konatelia, ktorými sú od 13. decembra 2017 Ing. Peter Matula a od 13. augusta 2022 Dana Klučková a Ladislav Turányi.</p>
Identifikačné údaje zákonného audítora Emitenta	<p>Audítorm Emitenta je spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., so sídlom Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 27004/B, člen Slovenskej komory audítov (SKAU), licencia č. 257.</p>

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

<p>Kľúčové údaje z riadnej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok 2023 (ďalej len Účtovná závierka 2023) a riadnej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok 2022 (ďalej len Účtovná závierka 2022), obe zostavené podľa slovenských účtovných štandardov (SAS), v EUR:</p>			
Súvaha	31. 12. 2023 (auditované)	31. 12. 2022 (auditované)	31. 12. 2021 (auditované)
Spolu majetok	263 814 668	241 054 276	294 566 197
Neobežný majetok	203 915 167	163 994 160	210 273 379
Obežný majetok	59 899 229	77 060 116	84 292 818
Vlastné imanie	26 893 251	26 121 815	25 339 688
Spolu vlastné imanie a záväzky	263 814 668	241 054 276	294 566 197
Výkaz ziskov a strát	31. 12. 2023 (auditované)	31. 12. 2022 (auditované)	31. 12. 2021 (auditované)
Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti	-70 132	-28 821	-60 931
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením	975 661	990 022	793 430
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení	771 436	782 127	626 810
Prehľad peňažných tokov	31. 12. 2023 (auditované)	31. 12. 2022 (auditované)	31. 12. 2021 (auditované)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	3 619 479	(7 299 858)	10 924 052

Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(29 160 146)	66 173 034	(41 193 652)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	21 998 260	(54 108 301)	29 770 660
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	1 499 158	5 041 565	276 690

Súčasťou Účtovnej závierky 2023 a Účtovnej závierky 2022 sú aj správy audítora, ktoré boli bez výhrad.

S výnimkou vydania trinástich emisií dlhopisov mimo Programu v celkovej menovitej hodnote viac ako 68,1 mil. EUR (vrátane niekoľkých emisií v CZK prepočítaných na ekvivalent v EUR) nevykonal Emitent od zostavenia Účtovnej závierky 2023 žiadne transakcie, ktoré by mohli mať za následok významnú celkovú zmenu ovplyvňujúcu jeho aktíva, pasíva a výnosy, väčšiu ako 25 % vzhľadom na jeden alebo viaceré ukazovatele rozsahu jeho obchodnej činnosti.

Emitent vyhlasuje, že od zostavenia Účtovnej závierky 2023 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene jeho vyhládok.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

<p>Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta</p>	<p>Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú najmä nasledujúce potenciálne skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny (Vysoké riziko) – Emitent je spoločnosťou bez dlhšej podnikateľskej histórie, založenou výhradne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít Skupiny, a to formou prijímania úverov a pôžičiek a vydávania dlhopisov a následného požičavania takých príjmov v rámci Skupiny. Hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú preto splátky úverov od spoločnosti Penta Cyprus a zisk Emitenta, jeho finančná situácia a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé na schopnostiach spoločnosti Penta Cyprus plniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas. Riziko týkajúce sa podnikania Skupiny (Vysoké riziko) – Emitent je súčasťou Skupiny, ktorá podniká najmä v segmente retailu (Dr. Max), kurzových stávk a hier (Fortuna), finančných služieb (Privatbanka, Prima banka Slovensko), zdravotníctve (Dôvera zdravotná poisťovňa, Penta Hospitals), realitného developmentu v Bratislave a v Prahe, a v menšej miere aj v segmente médií (Vltava Labe Media, News and Media Holding) a segmente priemyselnej výroby. Tieto segmenty sú prevádzkované v rôznych krajinách EÚ, najmä na Slovensku, v Českej republike, Poľsku, Rumunsku a aj v Taliansku. Skupina je tak vystavená rizikám, ktorým čelia jednotlivé segmenty na svojich trhoch. Tieto riziká môžu mať sekundárne dopad aj na schopnosť Emitenta splatiť záväzky z Dlhopisov, keďže Emitent nebude mať iný príjem ako príjem zo splátok istiny a úrokov z čiastkových úverov, ktoré budú poskytnuté spoločnosti Penta Cyprus, na základe Rámcovej úverovej zmluvy (ako je definovaná nižšie). Menové riziká (Vysoké riziko) – Aj keď Emitent emituje dlhopisy najmä v eure a v českej korune, je nepriamo vystavený aj menovému riziku, ktorému čelí celá Skupina. Vykazovacou menou Skupiny je euro, ale Skupina zároveň pôsobí aj na trhoch, kde nie je domácou menou euro, ale iné meny, napr. poľský zlotý a rumunský lei. Vývoj menových kurzov daných krajín je spojený s radom ekonomických, sociálnych a politických faktorov. Kurzy môžu výrazne kolísť. Volatilita menových kurzov môže mať nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Skupiny a jej kapitálovú pozíciu. Riziko podriadenia nárokov Emitenta (Vysoké riziko) – Keďže väčšina pohľadávok Emitenta sú pohľadávky voči osobám, ktoré sú „spriaznenými osobami“ Emitenta, v prípade konkurzu, reštrukturalizácie alebo iných obdobných konaní vo vzťahu k majetku takýchto dlžníkov Emitenta budú pohľadávky Emitenta voči týmto osobám podriadené vo vzťahu k pohľadávkam iných nespriaznených veriteľov týchto osôb, v dôsledku čoho miera uspokojenia pohľadávok Emitenta môže byť veľmi nízka až nulová. V takej nepriaznivej situácii môže byť znížená schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov. Kurzové riziko a úrokové riziko spojené s úvermi podľa Rámcovej úverovej zmluvy (Stredné riziko) – Emitent použije výťažok z Emisie na poskytnutie úveru spoločnosti Penta Cyprus na základe Rámcovej úverovej zmluvy. Pokiaľ bude takto poskytnutý úver denominovaný v inej mene ako mene Dlhopisov, s takto poskytnutým úverom bude spojené kurzové riziko súvisiace s možnými zmenami výmenných kurzov medzi menou, v ktorej boli emitované Dlhopisy a menou, v ktorej Emitent poskytne úver spoločnosti Penta Cyprus. S takto poskytnutým úverom je okrem kurzového rizika spojené aj úrokové riziko, ktoré bude spočívať v tom, že Emitent nedokáže spoločnosti Penta Cyprus požičať peňažné prostriedky v inej mene ako mena Dlhopisov za rovnaký alebo vyšší úrok, ako je úrokový výnos splatný Majiteľom dlhopisov. Riziko likvidity (Stredné riziko) – Riziko likvidity predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných záväzkov Emitenta. Riziko likvidity zahŕňa najmä riziko nemožnosti financovať aktíva prostredníctvom nástrojov so zodpovedajúcou dĺžkou splatnosti a úrokovou mierou, ďalej riziko nemožnosti získať likvidné aktíva dostatočne rýchlo či v dostatočnom množstve a tiež súvisiace riziko nemožnosti hradiť splatné záväzky. Keďže Emitent nebude mať iné zdroje finančných prostriedkov ako pohľadávky voči spoločnosti Penta Cyprus, existuje riziko, že Emitent bude čeliť nedostatku likvidity, ktorý by mohol negatívne ovplyvniť jeho podnikanie, ekonomické výsledky a finančnú situáciu, a teda aj schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.
--	--

	<p>7. Celková hospodárska situácia v regióne Skupiny (Stredné riziko) – Celková hospodárska situácia v krajinách, v ktorých Skupina podniká, priamo ovplyvňuje hospodárske výsledky Skupiny. Keďže hlavné obchodné aktivity Skupiny sú sústredené najmä na kľúčových trhoch v Slovenskej republike, Českej republike, Rumunsku, Poľsku a Taliansku, existuje riziko, že v dôsledku významnej negatívnej zmeny vývoja ekonomiky týchto krajín sa do väčšej či menšej miery zhoršia aj hospodárske výsledky Skupiny (a v rámci nej aj Emitenta).</p> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Emitenta. To môže v dôsledku zhoršiť schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.</p>
--	---

1.4 Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

<p>Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane ISIN-u</p>	<p>Dlhopisy v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,55 % p. a., v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 10 000 000 EUR, splatné v roku 2029.</p> <p>Názov Dlhopisov je Dlhopis Penta Public EUR XI/2024. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR. ISIN Dlhopisov je SK4000025417.</p> <p>Druhom cenného papiera je zabezpečený dlhopis. Dlhopis je zabezpečený záložným právom na pohľadávky z účtov voči spoločnosti Privatbanka, a.s., v kapacite Účtovej banky, na ktoré bude Penta Cyprus splácať všetky splátky úverov podľa rámcovej úverovej zmluvy uzavretej medzi Emitentom ako veriteľom a Pentou Cyprus ako dlžníkom (ďalej len Rámcová úverová zmluva). Záložné právo je zriadené v prospech Privatbanka, a.s., v postavení spoločného zástupcu Majiteľov dlhopisov a agenta pre zabezpečenie (ďalej len Agent pre zabezpečenie) podľa práva Slovenskej republiky a v rozsahu podľa článku 7 Spoločných podmienok.</p>
<p>Mena Emisie cenných papierov, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti</p>	<p>Dlhopisy budú vydané v mene euro. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 10 000 kusov, ak celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 10 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s Podmienkami, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 10. júna 2029.</p>
<p>Opis práv spojených s cennými papiermi</p>	<p>Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní upravujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Zákon o dlhopisoch, Zákon o cenných papieroch, Obchodný zákonník a Zákon o konkurze. Majiteľ dlhopisov má najmä právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, právo na vyplatenie príslušného úrokového výnosu, právo na účasť a na hlasovanie na Schôdzi v súlade s Podmienkami a práva vyplývajúce zo Zabezpečenia v súlade so Spoločnými podmienkami.</p> <p>Emitent môže prvýkrát k 10. júnu 2025 a následne k 10. decembru 2025, 10. júnu 2026, 10. decembru 2026, 10. júnu 2027, 10. decembru 2027, 10. júnu 2028 a 10. decembru 2028 podľa vlastného rozhodnutia oznámením Majiteľom dlhopisov určiť, že všetky Dlhopisy tejto Emisie sa stávajú predčasne splatné k danému dňu z rozhodnutia Emitenta (ďalej len Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta). Oznámenie musí byť urobené najneskôr 10 Pracovných dní pred príslušným Dňom predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta. Každé určenie Dňa predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné a podlieha konvencii Pracovného dňa (ak by pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, pripadne taký Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta na taký Pracovný deň, ktorý je najbližšie nasledujúcim Pracovným dňom). Emitent je povinný v Deň predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta splatiť Majiteľovi dlhopisov Menovitú hodnotu každého Dlhopisu spolu s doposiaľ akumulovanými riadnymi úrokovými výnosmi.</p> <p>Práva spojené s Dlhopismi nebudú obmedzené s výnimkou všeobecných (i) obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (najmä podľa Zákona o konkurze) (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade so Spoločnými podmienkami a Zákonom o dlhopisoch a (iii) práv vykonávaných výlučne Agentom pre zabezpečenie v súlade so Spoločnými podmienkami. Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.</p>
<p>Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta</p>	<p>Záväzky z Dlhopisov budú zakladať priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a (po zriadení Zabezpečenia a v jeho rozsahu podľa Podmienok) zabezpečené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (<i>pari passu</i>) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (<i>pari passu</i>) medzi sebou navzájom (pre odstránenie pochybností aj rovnocenne vo vzťahu ku každej inej Emisii na základe Programu) a aspoň rovnocenne (<i>pari passu</i>) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nepodmieneným, nepodriadeným a obdobne zabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.</p> <p>Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze, bude podriadená akákoľvek pohľadávka z Dlhopisov voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle § 9 Zákona o konkurze. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol</p>

	vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. Predpokladá sa, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.
Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť v súlade s Podmienkami prevody Dlhopisov v CDCP za určitých podmienok pozastavené a to počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po príslušnom Rozhodnom dni (ktorý je vymedzený v Podmienkach v závislosti od konkrétnych okolností, ktoré môžu nastať) až do príslušného Dňa výplaty.
Výnos Dlhopisov a postup vyplácania	Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,55 % p. a. Úrokové výnosy budú vyplatené späťne k 10. septembru 2024, 10. decembru 2024, 10. marcu 2025, 10. júnu 2025, 10. decembru 2025, 10. júnu 2026, 10. decembru 2026, 10. júnu 2027, 10. decembru 2027, 10. júnu 2028, 10. decembru 2028 a 10. júnu 2029 (každý takýto deň ďalej len Deň výplaty úrokov), a to vždy v súlade s Podmienkami. Prvý Deň výplaty úrokov bude 10. septembra 2024.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

Prijatie Dlhopisov na regulovaný či iný trh	Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.
--	---

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy	<p>Najvýznamnejšie rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom zahŕňajú najmä nasledujúce skutočnosti:</p> <ol style="list-style-type: none"> Splatenie Dlhopisov závisí od schopnosti Skupiny splácať poskytnuté úvery Emitentovi (Vysoké riziko) – Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota pre Majiteľov dlhopisov pri ich predaji môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície; prípadne aj nulová. Zdroje príjmov na splácanie dlhopisov sú takmer výhradne vo forme úverov poskytnutých Emitentom spoločnosti Penta Cyprus zodpovedajúcim objemu emitovaných dlhopisov vrátane príslušného úroku. Úroky poskytnutých pôžičiek spoločnosti Penta Cyprus sú vyššie ako kupón z emitovaných dlhopisov. Následné splatenie záväzku Emitenta Majiteľom dlhopisov je závislé od splatenia záväzku Penta Cyprus voči Emitentovi. Emitent je tak sekundárne vystavený aj rizikovým faktorom, ktoré sa týkajú Skupiny. Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko) – Z dôvodu, že Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, obchodovanie s nimi môže byť vo všeobecnosti menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými papiermi, vzhľadom na neistotu, či sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo ak sa vytvorí, či takýto sekundárny trh bude pretrvávať. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť totiž možné kedykoľvek predať Dlhopisy za adekvátnu (t.j. investorom požadovanú) cenu, čo môže mať negatívny vplyv najmä na Majiteľov dlhopisov, ktorí investovali do Dlhopisov za účelom ich obchodovania na sekundárnom trhu a vytvorenia zisku z takého ich obchodovania alebo tiež na Majiteľov dlhopisov, ktorí sú nútení z iných dôvodov predať Dlhopisy pred ich splatnosťou. Úrokové riziko týkajúce sa pevnej úrokovej sadzby a Dlhopisov s nulovým úrokovým výnosom (Vysoké riziko) – Majiteľ dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou je vystavený riziku poklesu ceny takého Dlhopisu v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo je nominálna úroková sadzba počas existencie Dlhopisov fixovaná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu sa spravidla denne mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa taktiež mení cena Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Pokiaľ sa trhová úroková sadzba zvýši, cena Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne. Pokiaľ sa trhová úroková sadzba naopak zníži, cena Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši. Riziko priameho nároku výlučne voči Emitentovi (Vysoké riziko) – Dlhopisy sú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani neposkytuje iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom dlhopisov uplatňovať akékoľvek priame nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta. Riziká vplývajúce na hodnotu zabezpečenia (Vysoké riziko) – Predmetom Záložného práva zabezpečujúceho pohľadávky Majiteľov dlhopisov sú pohľadávky Emitenta voči spoločnosti Penta Cyprus z titulu poskytnutia úveru na základe Rámcovej úverovej zmluvy a pohľadávky Emitenta voči Hlavnému manažérovi, ako Účtovej banke, na výplatu peňažných prostriedkov z Účtov na základe Zmlúv o účte, na ktoré bude spoločnosť Penta Cyprus splácať čiastky dlžné podľa Rámcovej úverovej zmluvy. Založené pohľadávky nie sú zabezpečené. Majitelia dlhopisov tak ani nepriamo nebudú mať žiadny prednostný nárok na uspokojenie z predaja akýchkoľvek aktív Skupiny. Existuje riziko, že výťažok z výkonu Záložného práva v danom čase nemusí postačovať na uspokojenie pohľadávok Majiteľov dlhopisov v plnom rozsahu. Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany (Vysoké riziko) – Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany. Navyše
---	---

	<p>pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné či dobrovoľné) systémy ochrany nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov.</p> <p>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Dlhopisov. V prípade, že by sa niektoré z rizík realizovalo, môže dokonca dôjsť k tomu, že investorovi do splatnosti Dlhopisov bude splatená iba časť menovitej hodnoty Dlhopisov alebo pride o celú investíciu.</p>
--	--

1.5 Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?

Všeobecné podmienky verejnej ponuky	<p>Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou cenných papierov na území Slovenskej republiky podľa Nariadenia o prospekte. V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosť spojená s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Hlavný manažér.</p> <p>Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upísania) Dlhopisov potrvá od 6. júna 2024 do 10. mája 2025. Dňom začiatku vydávania Dlhopisov (t. j. začiatku pripisovania Dlhopisov na účty v príslušnej evidencii) a zároveň aj dňom vydania Dlhopisov bude 10. jún 2024.</p> <p>Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty Majiteľov dlhopisov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upísanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Minimálna výška objednávky je stanovená na 3 000 EUR. Maximálna výška objednávky nie je stanovená.</p> <p>Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom alebo jej overením v elektronickom systéme Hlavného manažéra.</p>
Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky	Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upísania) Dlhopisov potrvá od 6. júna 2024 do 10. mája 2025.
Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent nepožiadava o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.
Plán distribúcie Dlhopisov	<p>Emitent plánuje ponúkať Dlhopisy prostredníctvom Hlavného manažéra v rámci verejnej ponuky cenných papierov na území Slovenskej republiky. Investor môže prejavovať záujem upísať Dlhopisy len tak, že Hlavnému manažérovi doručí osobne alebo prostredníctvom elektronických distribučných kanálov správne a úplne vyplnený formulár na upísanie Dlhopisov určený Hlavným manažérom (ďalej len Objednávka). Hlavný manažér začne prijímať Objednávky odo dňa začatia verejnej ponuky.</p> <p>Objednávky budú uspokojované priebežne tak, ako ich Hlavný manažér prijme, a to až do chvíle, kým sa poslednou prijatou Objednávkou neumiestní celý objem Emisie. Ak táto posledná Objednávka bude zničená 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, pričom musí byť splnená podmienka minimálnej výšky objednávky na jedného prvonadobúdateľa, ktorá bude uvedená v príslušných Konečných podmienkach. Ak táto Objednávka nespĺňa podmienku minimálnej výšky objednávky, Hlavný manažér ju neuspokojí a prestane ju považovať za poslednú, t.j. uspokojená bude bezprostredne nasledujúca Objednávka, ktorá už podmienku minimálnej výšky objednávky spĺňa.</p> <p>Po upísaní a pripísaní Dlhopisov na účty Majiteľov dlhopisov bude Majiteľom dlhopisov zaslané potvrdenie o upísaní Dlhopisov alebo obdobný dokument. Výsledky verejnej ponuky prostredníctvom primárnej ponuky budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v Určenej prevádzkarni a tiež v osobitnej časti webového sídla Hlavného manažéra https://www.privatbanka.sk/ecp v deň nasledujúci po uplynutí lehoty na vydávanie Dlhopisov alebo po upísaní celej menovitej hodnoty príslušnej Emisie (podľa toho, čo nastane skôr).</p> <p>Emitent je 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. Uvedené zahŕňa možnosť Emitenta pozastaviť alebo ukončiť ponuku na základe svojho rozhodnutia (v závislosti na svojej aktuálnej potrebe financovania), pričom po ukončení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované a po pozastavení ponuky ďalšie objednávky nebudú akceptované, až kým Emitent nezverejní informáciu o pokračovaní ponuky. Emitent vždy zverejní informáciu o ukončení ponuky, pozastavení ponuky alebo pokračovaní v ponuke vopred v osobitnej časti webového sídla Hlavného manažéra https://www.privatbanka.sk/ecp.</p> <p>Dlhopisy budú vydané tým investorom (prvonadobúdateľom), ktorí po dohode s Hlavným manažérom zaplatili, resp. zaplatia Emisný kurz a príslušný alikvotný úrokový výnos (AÚV) (spolu ako Závazok z upísania) na účet ku dňu, ktorý stanoví Emitent. Zaplatením sa rozumie pripísanie sumy aspoň vo</p>

	<p>výške Závazku z upísania na účet (navýšený o prípadné poplatky Hlavného manažéra). Ak investor uhradil sumu vo výške prevyšujúcej Závazok z upísania, Hlavný manažér na túto skutočnosť investora upozorní a následne na základe príslušnej žiadosti investora tento rozdiel investorovi poukáže na účet, ktorý investor uviedol vo svojej žiadosti.</p> <p>Za účelom úspešného primárneho vyporiadania (t.j. pripísania Dlhopisov na príslušné účty po zaplatení Závazku z upísania) emisie Dlhopisov musia upisovatelia Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Hlavného manažéra alebo jeho zástupcov, pričom nevyhnutným predpokladom úspešného majetkového vyrovnania úpisu (t.j. splnenia povinnosti Emitenta vydať Dlhopisy upisovateľovi) je existencia majetkového účtu (účtu Majiteľa dlhopisov) príslušného upisovateľa (investora) vedeného CDCP alebo členom CDCP alebo evidovaného osobou, ktorej CDCP vedie držiteľský účet. Najmä, pokiaľ nie je upisovateľ Dlhopisov sám členom CDCP, musí si stanoviť ako svojho zástupcu miestneho obchodníka s cennými papiermi, ktorý bude členom CDCP. 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 dlhopisov, nevyhoví všetkým postupom a nesplní všetky príslušné pokyny Hlavného manažéra za účelom primárneho vyporiadania Dlhopisov. Emitent na základe zaplatenia Závazku z upísania investorom zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP alebo v nadväzujúcej evidencii.</p>
Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky	<p>Odhadované náklady na prípravu Emisie predstavovali približne 355 000 EUR.</p> <p>V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Hlavný manažér investorovi poplatok za vykonanie pokynu vo výške podľa aktuálneho sadzovníka poplatkov Hlavného manažéra uverejneného na www.privatbanka.sk v prípade, že investor podá Objednávku (resp. zadá pokyn) na upísanie Dlhopisov na základe príslušnej zmluvy o poskytovaní investičných služieb a vedľajších služieb alebo zmluvy o poskytovaní služieb uzatvorenej medzi investorom ako klientom Hlavného manažéra a Hlavným manažérom ako obchodníkom s cennými papiermi.</p> <p>Investor môže byť povinný platiť ďalšie poplatky účtované sprostredkovateľom kúpy alebo predaja Dlhopisov, osobou, ktorá vedie evidenciu Dlhopisov, osobou vykonávajúcou vysporiadanie obchodov s Dlhopismi alebo inou osobou, t.j. napr. poplatky za zriadenie a vedenie investičného účtu, za vykonanie prevodu Dlhopisov, služby spojené s evidenciou Dlhopisov atď.</p>

Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?

Popis osoby ponúkajúcej Dlhopisy	Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Hlavného manažéra.
Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu	Emitent nepožiadá o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh.

Prečo sa Základný prospekt vypracúva?

Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov	Emitent očakáva, že čisté výnosy z Emisie budú použité najmä na (i) financovanie investičných a prevádzkových aktivít Skupiny a (ii) refinancovanie existujúcich úverov a pôžičiek v rámci Skupiny. Odhadovaná čistá suma výnosov z Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej Menovitej hodnoty Emisie) bude približne 9 645 000 EUR.
Spôsob umiestnenia Dlhopisov	Hlavný manažér sa zaviazal vynaložiť všetky primerané úsilie, ktoré od neho možno rozumne požadovať na vyhľadanie potenciálnych investorov do Dlhopisov, umiestnenie a predaj Dlhopisov týmto investorom. Ponuka Dlhopisov bude vykonávaná na tzv. „best efforts“ báze.
Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke	<p>Hlavný manažér a Emitent sú v konečnom dôsledku kontrolovaní tou istou osobou a v dôsledku tohto prepojenia môže existovať záujem o úspech ponuky a možnosť konfliktu záujmov. Hlavný manažér môže byť motivovaný predajť Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže tiež vytvoriť konflikt záujmov. Hlavný manažér je v každom prípade povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek MiFID II a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Hlavný manažér sa podieľa a participuje na jednotlivých Emisiách v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na Emisii môže okrem prípravy Emisie spočívať aj v upísaní celej, alebo časti Emisie na primárnom trhu.</p> <p>Hlavný manažér ani žiadna iná osoba neprevzala v súvislosti so žiadnou Emisiou povinnosť voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť.</p> <p>Hlavný manažér pôsobí tiež v pozícii Administrátora a Agenta pre zabezpečenie.</p> <p>Okrem uvedeného nie sú známe iné záujmy podstatné pre Emisiu a ponuku Dlhopisov.</p>