



NÁRODNÁ
BANKA
SLOVENSKA

Bratislava 29. apríla 2024
č.sp.: NBS1-000-097-270
č.z.: 100-000-694-250

ROZHODNUTIE

Národná banka Slovenska, orgán dohľadu príslušný podľa ustanovenia § 135 ods. 3 zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len *zákon o cenných papieroch*), útvár dohľadu nad finančným trhom, úsek dohľadu a finančnej stability príslušný na konanie a rozhodovanie v prvom stupni podľa ustanovenia § 29 ods. 1 zákona č. 747/2004 Z. z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len *zákon o dohľade nad finančným trhom*)

schvaľuje

spoločnosti **Penta Funding Public II, s.r.o.** so sídlom: **Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 51 255 677, LEI: 097900BIB00000125904** podľa ustanovenia článku 20 (2) Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uviesť 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*) v spojení s ustanovením § 120 ods. 1 zákona o cenných papieroch

prospekt zo dňa 16. apríla 2024

vypracovaný ako jeden dokument podľa ustanovení článku 6 nariadenia o prospekte pre dlhopisy spoločnosti Penta Funding Public II, s.r.o. so sídlom: Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 51 255 677, LEI: 097900BIB00000125904 s názvom Dlhopis Penta Public CZK III/2024 v predpokladanej sume menovitých hodnôt dlhopisov 150 000 000 CZK, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 50 000 CZK, s identifikačným kódom SK4000025086, s výnosom stanoveným pevnou úrokovou

sadzbu vo výške 7,30 % p.a., s dňom vydania 6. mája 2024 a so splatnosťou 6. mája 2027. Prospekt zo dňa 16. apríla 2024 je prílohou tohto rozhodnutia.

Odôvodnenie

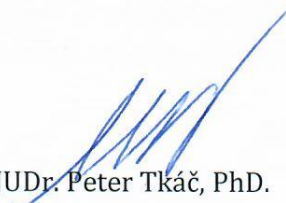
1. Podľa ustanovenia § 27 ods. 3 druhej vety zákona o dohľade nad finančným trhom odôvodnenie netreba, ak sa všetkým účastníkom konania vyhovuje v plnom rozsahu. Národná banka Slovenska konštatuje, že vyhovel účastníkovi konania v plnom rozsahu a z uvedeného dôvodu toto rozhodnutie neodôvodňuje.
2. Účastníka konania zastupuje v zmysle ustanovenia § 15 ods. 3 zákona o dohľade nad finančným trhom spoločnosť Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419, na základe splnomocnenia zo dňa 10. apríla 2024.
3. Národná banka Slovenska neposudzuje hospodárke výsledky ani finančnú situáciu účastníka konania a schválením prospektu negarantuje jeho budúcu ziskovosť ani jeho schopnosť vyplácať výnosy a splatiť menovitou hodnotu ním vydávaných dlhopisov.

Poučenie:

Podľa ustanovenia § 29 ods. 4 zákona o dohľade nad finančným trhom má účastník konania právo podať proti tomuto rozhodnutiu rozklad, ak sa po vydaní rozhodnutia účastník konania rozkladu písomne alebo ústne do zápisnice nevzdá. Za vzdanie sa rozkladu sa považuje aj späťvzatie rozkladu.

Podľa ustanovenia § 29 ods. 5 zákona o dohľade nad finančným trhom rozklad proti tomuto rozhodnutiu je možné podať Národnej banke Slovenska elektronickými prostriedkami na elektronickú adresu verejna.ponuka@nbs.sk do 15 kalendárnych dní odo dňa doručenia tohto rozhodnutia.




JUDr. Peter Tkáč, PhD.
riaditeľ odboru
dohľadu nad kapitálovým trhom

Doručuje sa:

Privatbanka, a.s.,
potocny@privatbanka.sk

PROSPEKT

150.000.000 CZK

PENTA**Dluhopisy Penta Public CZK III/2024 s pevným úrokovým výnosem
7,30 % p.a. zajištěné zástavním právem k pohledávce a splatné v roce 2027****ISIN: SK4000025086**

Zajištěné dluhopisy, s pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,30 % p.a., s nominální hodnotou každého dluhopisu ve výši 50.000 CZK (slovy padesát tisíc korun českých), v celkové jmenovité hodnotě nejvýše **150.000.000 CZK** (slovy sto padesát milionů korun českých) a splatné v roce 2027 jejichž emitentem je společnost **Penta Funding Public II, s.r.o.**, sídlo Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO 51 255 677, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl Sro, vložka č. 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904 (dále jen „**Emitent**“), jsou vydávány podle práva Slovenské republiky v zaknihované podobě ve formě na doručitele (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“). Emisní podmínky k Dluhopisům (dále jen „**Emisní podmínky**“) budou zveřejněny v den zveřejnění Prospektu na webových stránkách Hlavního manažera www.privatbanka.sk. O vydání Emise rozhodl dne 09.04.2024 jediný společník Emitenta; datum Emise je stanoven na 06.05.2024. Podmínky týkající se Dluhopisů jsou blíže uvedeny v kapitole 4.4 (*Popis cenných papírů nabízených a přijímaných k obchodování a další podmínky Dluhopisů*).

Emitent zamýšlí použít výtěžek Emise na financování projektů společností ovládaných společností Penta Cyprus, a to prostřednictvím úvěru společnosti Penta Cyprus podle Rámcové úvěrové smlouvy. Splacení Dluhopisů v termínu jejich splatnosti však není podmíněné ani jinak závislé na splacení závazků společností Penta Cyprus z Rámcové úvěrové smlouvy; závazky Emitenta z Dluhopisů jsou samostatnými závazky Emitenta.

Dluhopisy budou vydány jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b Zákona o dluhopisech, protože budou k datu Emise zajištěny Zástavním právem ke všem pohledávkám Emitenta vůči: (i) Pentě Cyprus, vyplývajícím z Rámcové úvěrové smlouvy, a vůči (ii) Privatbance, a.s. v jejím postavení jako Účtové banky, u které je veden Účet, ve prospěch kterého jsou Pentou Cyprus spláceny veškeré částky dlužné z Rámcové úvěrové smlouvy. Kromě Zástavního práva nebudou Dluhopisy zajištěné žádným jiným zajištěním. Zástavní právo je v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech zřízeno ve prospěch Majitelů Dluhopisů podle práva Slovenské republiky.

Emitent zamýšlí vedle Dluhopisů a Existujících dluhopisů v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti vydat další emise Budoucích dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném období budou vždy vůči sobě navzájem v rovnocenném postavení (*pari passu*) a zároveň budou v pořadí uspokojení přinejmenším v rovnocenném postavení (*pari passu*) i se všemi ostatními, současnými a i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Jednotlivé emise jsou navzájem propojeny ustanovením o křížovém neplnění (*cross-default*) v emisních podmínkách k příslušné emisi, na základě kterého se Všechny dluhopisy stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelné) v případě, když Emitent nezplatí jakoukoliv částku splatnou na základě kterýchkoliv ze Všech dluhopisů v den její splatnosti. Vydávání jednotlivých emisí však není zamýšleno jako nabídkový program ve smyslu § 8 písm. p) Zákona o cenných papírech. Přehledný diagram, zobrazující výše popsanou strukturu, je uveden v kapitole 4.1 (*Postavení Dluhopisů mezi Všemi dluhopisy Emitenta*).

Majitelé Dluhopisů nemohou žádat jejich předčasné splacení. Emitent si vyhrazuje možnost předčasného splacení Dluhopisů a je oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Majitelům Dluhopisů v souladu s čl. 4.4.17(ii) (*Možnost předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta*) učinit Dluhopisy předčasně splatnými. Dluhopisy se též stanou předčasně splatnými v den uvedený v čl. 4.4.17(iv) (*Povinné předčasné splacení Dluhopisů v důsledku porušení povinnosti vůči jiným věřitelům (cross-default)*), jakož i v den uvedený v čl. 4.4.17(v) (*Povinné předčasné splacení Dluhopisů z důvodu poklesu směnného kurzu*).

Prospekt byl vypracován a bude zveřejněn pro účely veřejné nabídky cenných papírů ve Slovenské republice a současně i v České republice, na základě notifikace Národní bankou Slovenska o schválení tohoto Prospektu České národní bance. Rozšiřování Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou být v některých zemích omezeny právními předpisy. Prospekt byl vypracován v souladu s požadavky na obsah prospektu uvedenými v Příloze 6 a Příloze 14 Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980.

Prospekt byl vyhotoven ke dni 16.04.2024 a informace v něm uvedené jsou aktuální jen k tomuto dni. Pokud dojde k podstatné změně v některé skutečnosti uvedené v Prospektu, uveřejní Emitent zákonným způsobem dodatek k Prospektu. Po datu vyhotovení Prospektu musí zájemci o koupi Dluhopisů svá investiční rozhodnutí založit nejen na informacích uvedených v Prospektu, ale i na dalších informacích, které Emitent po datu vyhotovení Prospektu uveřejní, či jiných veřejně dostupných informacích. Prospekt, případně všechny dokumenty uveřejněné Emitentem

po datu vyhotovení Prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v Prospektu formou odkazu, jsou k dispozici na webových stránkách Hlavního manažera, www.privatbanka.sk (viz též kapitolu 5 (*Důležitá upozornění*)).

Informace na webových stránkách, na které Prospekt odkazuje, tvoří součást Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny příslušným orgánem. Pojmy začínající velkými písmeny používané v Prospektu jsou definovány na titulní straně výše anebo dále v Prospektu a jejich seznam je přehledně uveden v kapitole 6 (*Seznam použitých definicí pojmů a zkratk*).

Hlavní manažer
Privatbanka, a.s.

OBSAH

| Kapitola | Strana |
|--|-----------|
| 1. SHRNU TÍ | 5 |
| 2. RIZIKOVÉ FAKTORY | 12 |
| 2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOV I | 12 |
| 2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K DLUHOPISŮM | 16 |
| 3. ÚDAJE O EMITENTOV I | 21 |
| 3.1 ZÁKONNÍ AUDITOV I | 21 |
| 3.1.1 Auditov I Emitenta za období, ke kterému se vztahuj í historické finanční informace | 21 |
| 3.1.2 Změny auditorů během období, ke kterému se vztahuj í historické finanční informace | 21 |
| 3.2 VYBRANÉ FINANČNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE EMITENTA | 21 |
| 3.3 RIZIKOVÉ FAKTORY | 25 |
| 3.4 INFORMACE O EMITENTOV I | 25 |
| 3.4.1 Historie a vývoj Emitenta | 25 |
| 3.4.2 Nejnovější a nejdůležitější události důležité pro vyhodnocení Emitenta | 26 |
| 3.4.3 Investice | 36 |
| 3.5 PŘEHLED PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI | 36 |
| 3.5.1 Předmět činnosti | 36 |
| 3.5.2 Hlavní činnosti | 36 |
| 3.5.3 Hlavní trhy..... | 37 |
| 3.6 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA | 37 |
| 3.6.1 Postavení Emitenta ve Skupině..... | 37 |
| 3.6.2 Organizační struktura skupiny Emitenta | 38 |
| 3.6.3 Závislost Emitenta na jiných osobách..... | 38 |
| 3.7 INFORMACE O TREND ECH | 42 |
| 3.7.1 Negativní změny ve vyhlídkách | 42 |
| 3.7.2 Trendy | 42 |
| 3.8 PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU | 42 |
| 3.9 ŘÍDÍCÍ A DOZOROVÉ ORGÁNY | 42 |
| 3.9.1 Členové řídících a dozorových orgánů | 42 |
| 3.9.2 Konfliktní zájmy na úrovni řídících a kontrolních orgánů..... | 43 |
| 3.10 PRINCIPY ŘÍZENÍ A SPRÁVY | 44 |
| 3.10.1 Výbor pro audit | 44 |
| 3.10.2 Režim podnikového řízení – „Corporate governance“ | 44 |
| 3.11 HLAVNÍ AKCIONÁŘI | 44 |
| 3.11.1 Kontrola nad Emitentem | 44 |
| 3.11.2 Dohody, které mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem | 45 |
| 3.12 FINANČNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE AKTIV, PASIV, FINANČNÍ SITUACE, ZISKŮ A ZTRÁT EMITENTA | 45 |
| 3.12.1 Historické finanční informace..... | 45 |
| 3.12.2 Povaha zveřejněných finančních informací | 49 |
| 3.12.3 Audit historických finančních informací | 50 |
| 3.12.4 Stáří poslední auditované účetní závěrky | 50 |
| 3.12.5 Průběžné finanční informace | 50 |
| 3.12.6 Soudní a rozhodčí řízení..... | 50 |
| 3.12.7 Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta | 50 |
| 3.13 DODATEČNÉ INFORMACE | 50 |
| 3.13.1 Základní jmění Emitenta | 50 |
| 3.13.2 Zakladatelská listina a stanov y Emitenta | 50 |
| 3.14 VÝZNAMNÉ SMLOUVY | 51 |
| 3.15 INFORMACE TŘETÍCH STRAN | 54 |
| 3.16 DOKUMENTY K NAHLÉDNUTÍ | 54 |
| 4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH | 56 |
| 4.1 POSTAVENÍ DLUHOPISŮ MEZI VŠEMI DLUHOPISY EMITENTA | 56 |
| 4.2 RIZIKOVÉ FAKTORY | 57 |
| 4.3 KLÍČOVÉ INFORMACE | 57 |
| 4.3.1 Zájmy fyzických a právnických osob zainteresovaných na Emisi/nabídce..... | 57 |
| 4.3.2 Důvody nabídky a použití výnosů | 57 |
| 4.4 POPIS CENNÝCH PAPIŘŮ NABÍZENÝCH A PŘIJÍMANÝCH K OBCHODOVÁNÍ A DALŠÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ | 57 |
| 4.4.1 Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů..... | 57 |
| 4.4.2 Emitent Dluhopisů..... | 57 |
| 4.4.3 Druh cenného papíru, název, celková Jmenovitá hodnota a emisní kurz | 57 |
| 4.4.4 Podoba, forma a způsob vydání Dluhopisů | 57 |
| 4.4.5 Převoditelnost..... | 58 |
| 4.4.6 Majitelé Dluhopisů | 58 |

| | | |
|------------|---|-----------|
| 4.4.7 | Společný zástupce Majitelů Dluhopisů | 58 |
| 4.4.8 | Rating | 59 |
| 4.4.9 | Status a zajištění závazků Emitenta | 59 |
| 4.4.10 | Agent pro zajištění | 62 |
| 4.4.11 | Zřízení zajištění | 64 |
| 4.4.12 | Vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění | 64 |
| 4.4.13 | Postup Agentu pro zajištění při výkonu Zástavního práva | 65 |
| 4.4.14 | Prohlášení a závazek Emitenta | 65 |
| 4.4.15 | Negativní závazky..... | 65 |
| 4.4.16 | Výnos Dluhopisů..... | 66 |
| 4.4.17 | Splatnost Dluhopisů..... | 67 |
| 4.4.18 | Způsob, termíny a místo splacení Dluhopisů..... | 68 |
| 4.4.19 | Promlčení | 70 |
| 4.4.20 | Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty | 70 |
| 4.4.21 | Změny a vzdání se nároků | 72 |
| 4.4.22 | Oznámení | 72 |
| 4.4.23 | Rozhodné právo, jazyk, spory..... | 72 |
| 4.4.24 | Omezení týkající se šíření Prospektu a prodeje Dluhopisů | 73 |
| 4.4.25 | Zdanění a devizová regulace ve Slovenské republice | 73 |
| 4.5 | PODMÍNKY NABÍDKY | 73 |
| 4.5.1 | Nabídka a upisování Dluhopisů – primární prodej..... | 73 |
| 4.5.2 | MiFID II monitoring tvorby a distribuce finančního nástroje / Cílový trh oprávněné protistrany, profesionální klienti a neprofesionální klienti | 75 |
| 4.6 | VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE | 75 |
| 4.7 | PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A PODMÍNKY OBCHODOVÁNÍ | 76 |
| 4.8 | DODATEČNÉ INFORMACE | 76 |
| 4.8.1 | Poradci v souvislosti s vydáním cenných papírů..... | 76 |
| 4.8.2 | Audit informací v kapitole 4 (<i>Údaje o cenných papírech</i>) Prospektu | 76 |
| 4.8.3 | Informace znalců a třetí strany..... | 76 |
| 4.8.4 | Úvěrové a indikativní ratingy..... | 76 |
| 4.8.5 | Zvláštní omezení týkající se MiFID II..... | 76 |
| 4.9 | ODPOVĚDNÉ OSOBY | 77 |
| 4.9.1 | Osoby odpovědné za informace uvedené v Prospektu..... | 77 |
| 4.9.2 | Prohlášení Emitenta | 77 |
| 5. | DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ | 78 |
| 6. | SEZNAM POUŽITÝCH DEFINICÍ POJMŮ A ZKRATEK | 80 |
| 7. | PŘÍLOHY..... | 83 |
| 7.1 | ŘÁDNÁ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2023 VČETNĚ ZPRÁVY AUDITORA K ŘÁDNÉ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE EMITENTA ZA ROK 2023 | 83 |
| 7.2 | ŘÁDNÁ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2022 VČETNĚ ZPRÁVY AUDITORA K ŘÁDNÉ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE EMITENTA ZA ROK 2022 | 83 |

1. SHRnutí

Níže uvedené shrnutí splňuje požadavky Nařízení Evropského parlamentu a Rady 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 jako „**Nařízení o prospektu**“), Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále jen „**Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980**“) a Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace ve shrnutí prospektu, zveřejňování a klasifikaci prospektů, propagační sdělení týkající se cenných papírů, dodatky prospektu a oznamovací portál, a zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301 (dále jen „**Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/979**“ a společně s Nařízením Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980 dále jen „**Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu**“), včetně požadavků na obsah prospektu uvedených v Příloze 6 a Příloze 14 Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980. Shrnutí sestává ze čtyř oddílů A až D a jejich příslušných pododdílů.

Oddíl A – Úvod a upozornění

| | |
|--|--|
| Upozornění | <p>Toto shrnutí představuje úvod Prospektu a mělo by tak být čteno. Jsou v něm uvedené základní informace o Emitentovi a Dluhopisech obsažené na jiných místech tohoto Prospektu. Toto shrnutí není vyčerpávající a neobsahuje všechny informace, které mohou být pro potenciální investory významné.</p> <p>Každé rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založené na tom, že investor zváží tento Prospekt jako celek. Každý potenciální investor by si před rozhodnutím o investici do Dluhopisů měl pozorně přečíst celý Prospekt, včetně finančních údajů a příslušných poznámek, přičemž by měl pečlivě zvážit všechny rizikové faktory uvedené v tomto Prospektu.</p> <p>Investor musí vzít v úvahu, že v případě investování by mohl přijít o veškerý investovaný kapitál, pokud Emitent nesplní svůj závazek splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů.</p> <p>Když bude u soudu uplatněn nárok na základě informací uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen před začátkem soudního řízení vynaložit náklady na překlad Prospektu, pokud Prospekt nebyl přeložený do úředního jazyka příslušného členského státu, ve kterém je vedeno soudní řízení, pokud nebude v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoby, které předložili shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, mají občanskoprávní odpovědnost za správnost údajů uvedených v shrnutí Prospektu jen v případě, pokud shrnutí obsahuje zavádějící nebo nepřesné údaje při výkladu spolu s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud je shrnutí zavádějící nebo nepřesný při výkladu spolu s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud při výkladu spolu s ostatními částmi Prospektu neposkytuje shrnutí Prospektu klíčové informace za účelem pomoci investorům při zvažování, jestli investovat do Dluhopisů.</p> <p>Odpovědnými osobami jsou Ing. Peter Matula, jednatel Emitenta, a Ladislav Turányi, jednatel Emitenta.</p> <p>Informace na webových stránkách, na které Prospekt odkazuje, tvoří součást Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny příslušným orgánem.</p> |
| Název a ISIN cenných papírů | Dluhopis Penta Public CZK III/2024 ISIN: SK4000025086 |
| Totožnost a kontaktní údaje Emitenta včetně LEI | Penta Funding Public II, s.r.o., sídlo Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 51 255 677, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl Sro, vložka č. 124582/B LEI identifikátor 097900BIB00000125904 Email: bratislava@pentainvestments.com Tel. č.: +421 2 5778 8111 |
| Totožnost a kontaktní údaje nabízejícího a jeho LEI | Privatbanka, a.s., 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 LEI identifikátor 31570020000000004154 Email: privatbanka@privatbanka.sk Tel. č.: +421 2 3226 6111 |
| Totožnost a | Národní banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava |

| | |
|---|--------------------------|
| kontaktní údaje příslušného orgánu, který schvaluje Prospekt | Tel. č.: +421 25787 1111 |
| Datum schválení Prospektu | 30.04.2024 |

Oddíl B – Klíčové informace o Emitentovi

Pododdíl B1 – Kdo je emitentem cenných papírů?

| | |
|---|---|
| Sídlo a právní forma, LEI, právo, podle kterého vykonává činnost, a země registrace Emitenta | <p>Emitent má sídlo na adrese Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava.</p> <p>Právní formou emitenta je společnost s ručením omezeným.</p> <p>LEI identifikátor: 097900BIB00000125904</p> <p>Emitent vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy Slovenské republiky, kde má aj svoje registrované sídlo, zejména se zákonem č.513/1991 Sb. Obchodní zákoník ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 40/1964 Sb. Občanský zákoník ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 455/1991 Sb. o živnostenském podnikání (živnostenský zákon) ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 530/1990 Sb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů.</p> |
| Hlavní činnosti Emitenta | <p>Hlavní činností Emitenta je získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny společností ovládaných společností Penta Cyprus jako celku prostřednictvím přijímání úvěrů, zápůjček, vydávání směn a vydávání dluhopisů. Prostředky získané z těchto externích zdrojů financování Emitent poskytuje zejména ve formě úvěrů nebo zápůjček jiným společnostem Skupiny dle jejich aktuálních potřeb. Nad rámec těchto aktivit Emitent obvykle nevykonává žádné jiné činnosti.</p> |
| Hlavní akcionáři Emitenta a informace o tom, zda je přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán | <p>Emitent je členskou společností skupiny společností ovládaných společností Penta Investments Limited, Cyprus (dále jako „Skupina“ alebo „Penta Cyprus“). Jediným společníkem Emitenta je společnost PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, založená podle práva Kyperské republiky, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3803, Limassol, Cyprus, zapsaná v Rejstříku společností Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu Kyperské republiky, Oddělením registrátora společností a duševního vlastnictví Nikósie pod č. HE 158996 (dále jen „PFSL“).</p> <p>Majoritním akcionářem s přímým podílem 99,9995 % a ovládající osobou společnosti PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED je společnost Penta Cyprus, založená podle práva Kyperské republiky, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, zapsaná v Registru společností vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu Kyperské republiky, Oddělením registrátora společností a duševního vlastnictví Nikósie pod č. HE 428480.</p> <p>Majoritním akcionářem společnosti Penta Cyprus s 99,9953% podílem na základním jmění a 100% podílem na hlasovacích právech je společnost Penta Investments Group Limited, řídicí se právem Kyperské republiky, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER BUILDING, 2nd floor, 3082, Limassol, Kyperská republika, zapsaná v Oddělení Registru společností vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu Kyperské republiky pod číslem HE 427339 (dále jen „PIGL“). Zbývajícím akcionářem společnosti Penta Cyprus s 0,0047% podílem na základním jmění je společnost Penta GP Limited, řídicí se právem Kyperské republiky, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER BUILDING, 2nd floor, 3082, Limassol, Kyperská republika, zapsaná v Registru společností vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu Kyperské republiky, Oddělením registrátora společností a duševního vlastnictví Nikósie pod číslem HE 295273 (dále jen „PGPL“), která nemá žádná hlasovací práva, ale může mít podíl na konsolidovaném zisku daného roku od 0 % do 12,5 %.</p> <p>Akcionáři PIGL s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech větším než 10% jsou (přímo anebo nepřímo prostřednictvím svých 100 % dceřiných společností) fyzické osoby Jaroslav Haščák a Marek Dospiva. Podíl ostatních (přímých nebo nepřímých) akcionářů PIGL na základním kapitálu a hlasovacích právech je nižší než 10%. Podle informací Emitenta žádní z těchto akcionářů PIGL neprovádějí výlučnou ani společnou kontrolu nad Emitentem.</p> <p>Emitent nemá informace o tom, jestli je linie přímého nebo nepřímého ovládání Emitenta založená při majetkové účasti a vlastnictví obchodních podílech/akcií i na jiných formách ovládání.</p> <p>Jediným akcionářem společnosti PGPL s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech větším než 25% je (nepřímo) Marek Dospiva. Podíl ostatních (přímých nebo nepřímých) akcionářů společnosti PGPL na základním kapitálu a hlasovacích právech je nižší než 25%. Emitent</p> |

| | |
|--|--|
| | nevlastní žádné majetkové podíly v jiných právnických osobách a není ovládající osobou žádné právnické osoby, tj. nemá žádnou dceřinou společnost. |
| Hlavní výkonní ředitelé/ statutární orgány Emitenta | Ing. Peter Matula, konatel Emitenta od 13.12.2017 Dana Klučková, konatel Emitenta od 13.08.2022 Ladislav Turányi, konatel Emitenta od 13.08.2022 |
| Auditor Emitenta | Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463 |

Pododíl B2 – Jaké jsou klíčové finanční informace týkající se emitenta?

| Finanční informace Emitenta | <p>Následující tabulky uvádí přehled hlavních historických a průběžných finančních údajů Emitenta podle všeobecně aplikovaných účetních předpisů Slovenské republiky za finanční rok končící 31.12.2023 a 31.12.2022 (Emitent je nefinančním subjektem a Dluhopisy jsou nemajetkovými cennými papíry). Uvedené údaje za rok 2022 a 2023 pochází z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta za příslušné účetní období.</p> <p style="text-align: center;">Výkaz zisků a ztrát pro nemajetkové cenné papíry</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>Průběžné období (neauditováno)</th> <th>Průběžné srovnávací údaje z téhož období předchozího roku (neauditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Provozní zisk/ztráta nebo jiný obdobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve svých finančních výkazech</td> <td>-70.132 EUR</td> <td>-28.821 EUR</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Rozvaha pro nemajetkové cenné papíry</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>Průběžné období (neauditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost)</td> <td>235.422.259 EUR</td> <td>209.890.896 EUR</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">Výkaz o peněžních tocích pro nemajetkové cenné papíry</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2023</th> <th>2022</th> <th>Průběžné období (neauditováno)</th> <th>Porovnávací průběžné údaje z rovnanného období předcházejícího roka (neauditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté peněžní toky z provozních činností</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z finančních činností</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Čisté peněžní toky z investičních činností</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table> | | 2023 | 2022 | Průběžné období (neauditováno) | Průběžné srovnávací údaje z téhož období předchozího roku (neauditováno) | Provozní zisk/ztráta nebo jiný obdobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve svých finančních výkazech | -70.132 EUR | -28.821 EUR | - | - | | 2023 | 2022 | Průběžné období (neauditováno) | Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost) | 235.422.259 EUR | 209.890.896 EUR | - | | 2023 | 2022 | Průběžné období (neauditováno) | Porovnávací průběžné údaje z rovnanného období předcházejícího roka (neauditováno) | Čisté peněžní toky z provozních činností | - | - | - | - | Čisté peněžní toky z finančních činností | - | - | - | - | Čisté peněžní toky z investičních činností | - | - | - | - |
|--|---|-----------------|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|--|-------------|-------------|---|---|--|------|------|-----------------------------------|---|-----------------|-----------------|---|--|------|------|-----------------------------------|---|--|---|---|---|---|--|---|---|---|---|--|---|---|---|---|
| | 2023 | 2022 | Průběžné období (neauditováno) | Průběžné srovnávací údaje z téhož období předchozího roku (neauditováno) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provozní zisk/ztráta nebo jiný obdobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve svých finančních výkazech | -70.132 EUR | -28.821 EUR | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2023 | 2022 | Průběžné období (neauditováno) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost) | 235.422.259 EUR | 209.890.896 EUR | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2023 | 2022 | Průběžné období (neauditováno) | Porovnávací průběžné údaje z rovnanného období předcházejícího roka (neauditováno) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z provozních činností | - | - | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z finančních činností | - | - | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Čisté peněžní toky z investičních činností | - | - | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Výhrady ve zprávě auditora | Auditorská zpráva týkající se účetní závěrky Emitenta za finanční rok končící 31.12.2023 a 31.12.2022, ze které vychází historické finanční informace uvedené v Prospektu, neobsahuje žádné výhrady. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Pododíl B3 – Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

| | |
|--------------------------------|--|
| Klíčová rizika Emitenta | <p>Riziko závislosti Emitenta na podnikání jiných společností Skupiny – hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou splátky úvěrů od společnosti Penta Cyprus. Pokud by příslušné společnosti Skupiny nedosahovaly očekávaných výsledků, mělo by to významný vliv na příjmy společnosti Penta Cyprus a tedy i na příjmy Emitenta a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů.</p> <p>Riziko likvidity – představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků na úhradu splatných závazků Emitenta.</p> <p>Měnová rizika – představují riziko kolísání měnových kurzů, což může mít nepříznivý dopad na provozní výsledky.</p> |
|--------------------------------|--|

| | |
|--|--|
| | <p>Riziko podřízení nároků Emitenta – většina pohledávek Emitenta představuje závazky vůči „spřízněným osobám“ Emitenta, v důsledku čehož míra uspokojení pohledávek Emitenta může být velmi nízká až nulová.</p> <p>Celková hospodářská situace v regionu Emitenta – celková hospodářská situace v regionu přímo ovlivňuje i hospodářské výsledky společností v něm domicilovaných nebo podnikajících, a tedy i Skupiny.</p> <p>Rizika úpadku (insolvence) – pokud je Emitent ve stavu platební neschopnosti nebo předlužení, může být vůči němu zahájeno konkursní řízení. V důsledku prohlášení konkursu ztrácí dlužník právo nakládat se svým majetkem a spravovat jej.</p> |
|--|--|

Oddíl C – Klíčové informace o cenných papírech

Pododdíl C1 – Jaké jsou hlavní charakteristiky cenných papírů?

| | | |
|--|--|---|
| Název, druh, třída a ISIN cenných papírů | Název: | Dluhopis Penta Public CZK III/2024 |
| | Druh: | Dluhopis |
| | Forma a podoba: | Dluhopis v zaknihované podobě na doručitele |
| | ISIN: | SK4000025086 |
| Měna, jmenovitá hodnota, počet, datum emise a lhůta splatnosti cenných papírů | Měna: | CZK |
| | Jmenovitá hodnota: | 50.000 CZK |
| | Počet: | 3.000 kusů |
| | Datum emise: | 06.05.2024 |
| | Lhůta splatnosti: | 06.05.2027 |
| Popis práv spojených s cennými papíry | <p>Práva spojená s Dluhopisy a postup při jejich vykonávání a uplatňování jsou obsažena v příslušných právních předpisech Slovenské republiky, zejména v Zákoně o dluhopisech, Zákoně o cenných papírech, Obchodním zákoníku a Zákoně o konkurzu, jakož i v Nařízení o prospektu a Nařízeních Komise v přenesené působnosti o prospektu. Tato práva nejsou omezena, s výjimkou omezení vyplývajících z právních předpisů, které se týkají práv věřitelů obecně.</p> <p>Majitel Dluhopisu má především právo na splacení Jmenovité hodnoty a vyplacení příslušného výnosu v souladu s Emisními podmínkami zveřejněnými spolu s Prospektem.</p> <p>Podle právních předpisů Slovenské republiky platných ke dni vyhotovení Prospektu se práva z Dluhopisů promlčují uplynutím 10 let ode dne jejich splatnosti.</p> <p>Dluhopisy budou vydané jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b Zákona o dluhopisech, protože budou k Datu vydání Dluhopisů (datu emise) zajištěné Zástavním právem. Pohledávky, které jsou předmětem Zástavního práva, vlastní (resp. po jejich vzniku bude vlastní) a zakládá Emitent. Kromě Zástavního práva nebudou Dluhopisy zajištěné žádným jiným zajištěním.</p> <p>Na základě příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy je Emitent povinen zabezpečit, že součet aktuální jmenovité hodnoty pohledávek vůči společnosti Penta Cyprus podle Rámcové úvěrové smlouvy a aktuálního zůstatku disponibilních peněžních prostředků na Účtu v žádném okamžiku neklesne pod hodnotu odpovídající součtu jmenovitých hodnot Všech dluhopisů vydaných a nesplacených k danému okamžiku. Tímto mechanismem na základě příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy je docílena výše uvedená minimální hodnota předmětu zástavy - pohledávek, které jsou předmětem Zástavního práva.</p> <p>Zástavní právo je v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech zřízené podle právního řádu Slovenské republiky ve prospěch Majitelů Dluhopisů na základě Zástavní smlouvy uzavřené mezi Emitentem jako zástavcem a Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem, který je společným a nerozdílným věřitelem s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek. Agent pro zajištění bude v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech jako jediný vykonávat Zástavní právo a všechna ostatní práva vyplývající ze Zástavní smlouvy v prospěch Majitelů Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy nejsou cennými papíry zajištěnými (krytými) aktivy (<i>asset-backed securities</i>) ve smyslu článku 1 písm. a) Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980.</p> <p>Dluhopisy nejsou ani krytými dluhopisy podle § 67 Zákona o bankách.</p> <p>Závazky z Dluhopisů představují samostatné, přímé, všeobecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta zajištěné Zástavním právem, které jsou navzájem rovnocenné (<i>pari passu</i>) a co do pořadí jejich uspokojení budou vždy postavené rovnocenně (<i>pari passu</i>) mezi sebou navzájem a přinejmenším rovnocenně (<i>pari passu</i>) vůči všem jiným současným a budoucím přímým, všeobecným, nezajištěným (resp. obdobně zajištěným), nepodmíněným a nepodřízeným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, o kterých jinak stanovují kogentní ustanovení právních předpisů.</p> | |

| | |
|--|--|
| <p>Relativní nadřazenost cenných papírů v kapitálové struktuře Emitenta v případě platební neschopnosti včetně případných informací o úrovni podřízenosti cenných papírů a potenciálním vlivu na investici v případě řešení krizové situace podle směrnice 2014/59/EU</p> | <p>Vedle Dluhopisů a Existujících dluhopisů Emitent v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti zamýšlí vydat další emise Budoucích dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase budou vždy vůči sobě navzájem postavené rovnocenně (<i>pari passu</i>) a zároveň budou v pořadí uspokojení postavené přinejmenším rovnocenně (<i>pari passu</i>) i se všemi ostatními, současnými a i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojované přednostně na základě zákona). Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všema Majiteli Dluhopisů stejně. Vydávání jednotlivých emisí Všech dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program.</p> <p>Jednotlivé emise Všech dluhopisů (vydaných a nesplacených v daném čase) jsou navzájem propojené skrz ustanovení o křížovém neplnění (<i>cross-default</i>) v emisních podmínkách ke každé emisi (včetně Emisních podmínek), na základě kterého se Všechny dluhopisy (vydané a nesplacené v daném čase) stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelným) v případě, kdy Emitent nezaplatí v den její splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kteréhokoliv ze Všech dluhopisů (včetně Dluhopisů).</p> <p>Bez ohledu na výše uvedené, podle Zákona o konkurzu jakýkoliv závazek Emitenta, kterého věřitelem je nebo kdykoliv po dobu jeho existence byla osoba, která je nebo kdykoliv předtím byla „spřízněnou osobou“ Emitenta podle § 9 Zákona o konkurzu (dále jen „spřízněný závazek“) bude (1) v konkurzu na majetek Emitenta vedeném ve Slovenské republice automaticky a přímo ze zákona podřízený všem ostatním nepodřízeným závazkům Emitenta a takový spřízněný závazek nebude moci být splněn dříve než budou splněny všechny ostatní nepodřízené závazky Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili do konkurzu na majetek Emitenta a (2) v restrukturalizaci Emitenta nemůže být spřízněný závazek splněn ve stejném nebo větším rozsahu než jakýkoliv jiný nepodřízený závazek Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili v restrukturalizaci Emitenta. Na zajištění spřízněného závazku Zástavním právem by se v konkurzu ani v restrukturalizaci nepřihlíželo.</p> |
| <p>Omezení převoditelnosti cenných papírů</p> | <p>Převoditelnost Dluhopisů není omezená.</p> |
| <p>Postupy vyplácení</p> | <p>Výnos je určený pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,30 % p.a. ze Jmenovité hodnoty Dluhopisu. Výnos se vypočítá jako součin (a) Jmenovité hodnoty Dluhopisu, (b) pevné úrokové sazby podle předcházející věty a (c) podílu počtu dní aktuálního období a počtu dní aktuálního roku („Act/Act“ podle pravidla ICMA č. 251).</p> <p>Výnos Dluhopisů bude vyplácen v následujících termínech: 06.08.2024, 06.11.2024, 06.02.2025, 06.05.2025, 06.11.2025, 06.05.2026, 06.11.2026 a 06.05.2027. Pokud případně termín výplaty výnosu Dluhopisů na den, který není Pracovním dnem, za termín výplaty výnosu Dluhopisů se považuje nejbližší následující Pracovní den, přičemž Majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu výplaty výnosu Dluhopisů.</p> <p>Výplatu výnosu Dluhopisu za příslušné období dostane jen ten Majitel Dluhopisu, který bude Majitelem Dluhopisu podle evidence vedené společností Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., se sídlem ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO 31 338 976 (dále jen „CDCP“) v Pracovní den bezprostředně předcházející datu ex-kupón (23.07.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.08.2024), 22.10.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.11.2024), 23.01.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.02.2025), 17.04.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.05.2025), 23.10.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.11.2025), 21.04.2026 (k termínu výplaty výnosu 06.05.2026), 23.10.2026 (k termínu výplaty výnosu 06.11.2026) a 22.04.2027 (k termínu výplaty výnosu 06.05.2027)).</p> <p>Jmenovitá hodnota Dluhopisů je jednorázově splatná dne 06.05.2027. Jmenovitá hodnota Dluhopisu bude vyplacena jen tomu Majiteli Dluhopisu, který bude Majitelem Dluhopisu podle evidence vedené CDCP v Pracovní den předcházející bezprostředně datu ex-jistiny (22.04.2027).</p> |

Pododíl C2 – Kde se bude obchodovat s cennými papíry?

| | |
|-------------------------------------|--|
| <p>Přijetí k obchodování</p> | <p>Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na žádném domácím ani zahraničním regulovaném trhu ani burze.</p> |
|-------------------------------------|--|

Pododíl C3 – Existuje záruka spojená s cennými papíry?

| | |
|----------------------|--|
| <p>Záruka</p> | <p>Dluhopisy budou vydány výlučně Emitentem, který je jediným dlužníkem ze závazků z Dluhopisů. Žádná jiná osoba kromě Emitenta neposkytuje ve vztahu k Dluhopisům žádné ručení ani jiné zajištění, které by umožňovalo Majitelům Dluhopisů uplatňovat</p> |
|----------------------|--|

| | |
|--|--|
| | <p>jakékoliv nároky z Dluhopisů vůči jiné osobě, než Emitentovi nebo vůči majetku jiné osoby než Emitenta, s výjimkou v případě výkonu Zástavního práva, kdy se Majitelé Dluhopisů (prostřednictvím Agentů pro zajištění na základě pokynů od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů) mohou uspokojit nebo se domáhat uspokojení svých pohledávek z Dluhopisů ze zástavy – z pohledávek vůči společnosti Penta Cyprus a vůči Účtové bance – Privatbanka, a.s., jako poddlužníkem z pohledávek, které jsou předmětem Zástavního práva, v souladu se zákonem, Emisními podmínkami, Zástavní smlouvou a tímto Prospektem.</p> |
|--|--|

Pododdíl C4 – Jaká jsou klíčová rizika specifická pro cenné papíry?

| | |
|---|--|
| <p>Klíčová rizika cenných papírů</p> | <p>Riziko nesplacení – Majitel Dluhopisů se vystavuje riziku, že přijde o celou svoji investici anebo její část v důsledku nesplnění závazků Emitenta.</p> <p>Riziko nízké likvidity trhu – Majitel Dluhopisů nemusí být schopen kdykoliv předat Dluhopisy za aktuální tržební cenu.</p> <p>Riziko přímého nároku výlučně vůči Emitentovi – žádná jiná osoba neposkytuje žádné ručení ani jiné zajištění, které by umožňovalo Majitelům Dluhopisů uplatňovat své přímé nároky z Dluhopisů vůči jiné osobě.</p> <p>Rizika ovlivňující hodnotu zajištění – veškeré rizikové faktory uvedené v kapitole 2.2 mohou mít vliv na hodnotu zastavených pohledávek v rozsahu, ve kterém mají vliv na finanční situaci a platební schopnost Účtové banky.</p> <p>Riziko nedostatečného výtěžku ze zajištění – v případě výkonu Zástavního práva k zastaveným pohledávkám nemusí výtěžek (resp. jeho část určená k distribuci Majitelům Dluhopisů) postačovat k pokrytí jejich splatných pohledávek vůči Emitentovi.</p> |
|---|--|

Oddíl D – Klíčové informace o nabídce cenných papírů

Pododdíl D1 – Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu můžu investovat do tohoto cenného papíru?

| | |
|--------------------------------------|---|
| <p>Popis podmínek nabídky</p> | <p>Předpokládaný objem Emise Dluhopisů (tj. nejvyšší částka Jmenovitých hodnot) (150.000.000 CZK) bude nabízen ve Slovenské republice a současně i v České republice, na základě notifikace Národní bankou Slovenska o schválení tohoto Prospektu České národní bance, jako orgánu dohledu v České republice, k úpisu investorem (primární prodej) na základě veřejné nabídky cenných papírů ve smyslu Nařízení o prospektu.</p> <p>Investor může projevit zájem upsat Dluhopisy jen tak, že Hlavnímu manažerovi doručí osobně nebo emailem správně a úplně vyplněný formulář objednávky na úpis Dluhopisů určený Hlavním manažerem (dále jako „Objednávka“).</p> <p>Dluhopisy budou vydané těm investorům (prvonabyvatelům), kteří po dohodě s Hlavním manažerem zaplatili, resp. zaplatí Emisní kurz a příslušný alikvotní úrokový výnos (dohromady jako „Závazek z úpisu“) na účet ke dni, který stanoví Emitent. Emitent stanovil minimální investici na jednoho prvonabyvatele ve výši 500.000 CZK.</p> <p>Emitent na základě úhrady Závazku z úpisu investorem zajistí připsání odpovídajícího množství Dluhopisů na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u členu CDCP. Emitent nevydá Dluhopisy nad stanovenou nejvyšší částku Jmenovitých hodnot Dluhopisů. Emitent nestanovil možnost využití předkupního práva, ani způsob nakládání s provedenými právy upisování. Stejně tak není možné převést práva, která vyplývají z úpisu Dluhopisů na jiné osoby. Emitentem nebyla stanovena minimální výše úspěšnosti Emise.</p> <p>Emitent stanovil Emisní kurz na hodnotu 100 % Jmenovité hodnoty Dluhopisu.</p> <p>Dluhopisy budou nabízeny zejména, ne však výlučně, prostřednictvím pobočkové sítě a sítě retailových pracovišť a privátních bankéřů Hlavního manažera, včetně jeho organizační složky v České republice, Privatbanka a.s., pobočka Česká republika, se sídlem Na Florenci 2139/4, 110 00 Praha 1 – Nové Město, Česká republika, IČ 067 18 159, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze (dále jako „Česká pobočka“). Hlavní manažer začne přijímat Objednávky ode dne začátku veřejné nabídky, tj. od 06.05.2024.</p> <p>Dluhopisy budou na základě pokynu Hlavního manažera připsané na účty majitelů vedené CDCP nebo členem CDCP nebo na účty Majitelů Dluhopisů evidované osobou, které CDCP vede držitelství účet, pokud jsou tyto Dluhopisy evidované na tomto držitelství účtu ve lhůtě 10 Pracovních dní ode dne zaplacení Emisního kurzu.</p> |
| <p>Harmonogram nabídky</p> | <p>Primární prodej (upisování) Dluhopisů potrvá ode dne 06.05.2024 do dne 06.04.2025. Datem počátku vydávání Dluhopisů (tj. počátku připisování Dluhopisů na majetkové účty vedené CDCP nebo členem CDCP anebo na účty Majitelů Dluhopisů evidované osobou, pro kterou CDCP vede držitelství účet, pokud jsou tyto Dluhopisy evidované na tomto držitelství účtu) a zároveň i datem vydání Dluhopisů (datem emise) bude 06.05.2024. Emise bude vydávána průběžně, přičemž předpokládaná lhůta vydávání Dluhopisů (tj. připisování na účty majitelů) skončí nejdříve 10 pracovních dnů po uplynutí lhůty k upisování Dluhopisů anebo 10 pracovních dnů po upsání nejvyšší sumy Jmenovitých hodnot Dluhopisů (podle toho, co nastane dříve). Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy i v menším objemu, než je nejvyšší suma</p> |

| | |
|---|--|
| | Jmenovitých hodnot Dluhopisů, přičemž Emise se bude i v takovém případě považovat za úspěšnou. |
| Odhadované náklady, které Emitent nebo nabízející účtuje investorovi | <p>Emitent neúčtuje investorům žádné náklady ani poplatky v souvislosti s primárním prodejem (úpisem) Dluhopisů.</p> <p>Hlavní manažer účtuje investorovi poplatek za vykonání pokynu ve výši podle aktuálního sazebníku poplatků Hlavního manažera v případě, že investor podá Objednávku na úpis Dluhopisů na základě příslušné smlouvy o poskytování investičních služeb a vedlejších služeb uzavřené mezi investorem jako klientem Hlavního manažera a Hlavním manažerem jako obchodníkem s cennými papíry (dále „Investiční smlouva“).</p> <p>Při prodeji dluhopisů na sekundárním trhu na pokyn investora daný podle Investiční smlouvy účtuje Hlavní manažer investorům poplatek podle svého aktuálního sazebníku, jehož výše ke dni vyhotovení Prospektu je maximálně 0,50 % z objemu obchodu, nejméně však 30 EUR nebo ekvivalent v CZK.</p> |

Pododíl D2 – Kdo je nabízející a/nebo osoba žádající o přijetí cenných papírů k obchodování?

| | |
|--|--|
| Popis subjektu nabízejícího dluhopisy | Činnosti spojené s vydáním a upisováním Dluhopisů bude zabezpečovat Hlavní manažer, kterým je společnost Privatbanka, a.s., 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, LEI identifikátor 3157002000000004154, jejíž právní forma je akciová společnost, vykonávající svoji činnost podle práva Slovenské republiky, kde je taktéž její registrované sídlo. Dluhopisy budou na území České republiky nabízeny zejména, ne však výhradně, prostřednictvím České pobočky. |
|--|--|

Pododíl D3 – Proč je tento prospekt vypracován?

| | |
|---|--|
| Důvody nabídky a použití výnosů | Výtěžek emise Dluhopisů bude vedle zaplacení veškerých odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s emisí týkajících se zejména umístění emise, vypracování Prospektu a souvisejících služeb, schválení Prospektu, přidělení ISIN a jiných odborných činností (tyto odměny, náklady a výdaje společně v odhadované výši cca 150.000 EUR) použit na financování společností ve Skupině prostřednictvím úvěrů nebo zápůjček. Emitent očekává, že peněžní prostředky budou použity zejména na (1) financování investičních a provozních aktivit Skupiny a (2) refinancování existujících úvěrů a zápůjček v rámci Skupiny. |
| Dohoda o upsání na základě pevného závazku | Nabídka nepodléhá žádné dohodě o upisování na základě pevného závazku. |
| Nejpodstatnější konflikty zájmů týkající se nabídky nebo přijetí k obchodování | <p>Ke dni vyhotovení Prospektu Emitentovi není znám žádný zájem jakékoliv fyzické či právnické osoby zúčastněné na Emisi, který by byl podstatný pro Emisi a veřejnou nabídku Dluhopisů.</p> <p>Skutečnost, že Hlavní manažer, Agent pro Zajištění a Společný zástupce Majitelů Dluhopisů je členem Skupiny, Emitent nevnímá jako skutečnost zakládající konflikt zájmů ve vztahu k Majitelům Dluhopisů, neboť při výkonu těchto funkcí je Hlavní manažer, Agent pro Zajištění a Společný zástupce Majitelů Dluhopisů, který je subjektem podléhajícím regulaci a dohledu na finančním trhu, povinen konat s náležitou odbornou péčí ve prospěch Majitelů Dluhopisů.</p> |

2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o investování do Dluhopisů by se měl obeznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá zájemcům o investování do Dluhopisů na zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být zájemci o investování do Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před uskutečněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů.

Nákup a vlastnictví Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, ze kterých jsou nejpodstatnější rizika uvedeny níže v této kapitole. Rizikové faktory uvedené v této kapitole jsou seřazené podle jejich významu, pravděpodobnosti jejich výskytu, závažnosti a očekávaného rozsahu jejich negativního vlivu na činnosti Emitenta. Rizikové faktory uvedené níže jsou rozděleny do kategorií na základě jejich povahy a jsou uvedeny pouze v omezeném počtu. V každé kategorii jsou jako první uvedeny nejpodstatnější rizikové faktory. Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není žádným investičním doporučením.

2.1 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Podnikatelskou činnost Emitenta ovlivňují různé rizikové faktory. Rizikové faktory uvedené níže představují nejpodstatnější rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na jeho finanční a hospodářskou situaci, podnikatelskou činnost a schopnost plnit své závazky z Dluhopisů.

Rizika týkající se finanční situace Emitenta

Riziko závislosti Emitenta na podnikání jiných společností Skupiny (Vysoké riziko)

Emitent je společností bez delší podnikatelské historie. Emitent byl založen výhradně za účelem zabezpečování externího financování aktivit Skupiny, a to formou přijímání úvěrů a zápůjček a vydávání dluhových cenných papírů (včetně Dluhopisů) a následného půjčování takových příjmů (včetně příjmů z Dluhopisů) v rámci Skupiny. Převažujícím předmětem jeho činnosti je proto poskytování úvěrů společností ve Skupině, které probíhá vždy formou poskytování úvěrů společností Penta Cyprus na základě Rámcové úvěrové smlouvy. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou proto splátky úvěrů od společnosti Penta Cyprus a zisk Emitenta, jeho finanční situace a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů jsou závislé na schopnostech společnosti Penta Cyprus plnit její platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas. Proto pokud společnost Penta Cyprus nebude schopná splnit její platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas, může být schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů vůči Majitelům Dluhopisů negativně ovlivněna.

Poskytování úvěrů a zápůjček Emitentem v rámci Skupiny je tedy spojeno s řadou rizik a přesto, že Emitent je součástí silné skupiny, neexistuje záruka, že společnost Penta Cyprus, resp. její jednotliví dlužníci budou vždy schopni splatit své platební závazky řádně a včas a že Emitent tak včas získá peněžní prostředky, které mu umožní uhradit jeho závazky vůči Majitelům Dluhopisů.

Z uvedeného důvodu veškeré okolnosti a rizikové faktory popsané níže týkající se společností ve Skupině, které by mohly negativně ovlivnit podnikání společností ve Skupině, jejich hospodářské výsledky a finanční situaci a tím i schopnost jejich členů splácet závazky vůči společnosti Penta Cyprus, mohou mít vliv na schopnost společnosti Penta Cyprus splácet závazky vůči Emitentovi a v důsledku toho i na schopnost Emitenta splatit své závazky z Dluhopisů.

Riziko likvidity (Střední riziko)

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků na úhradu splatných závazků Emitenta, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv Emitenta. Likvidita, tzn. lehký přístup k finančním prostředkům, má zásadní význam pro podnikání Emitenta, a to hlavně v souvislosti s financováním podnikatelských aktivit Skupiny. Riziko likvidity zahrnuje zejména riziko nemožnosti financovat aktiva prostřednictvím nástrojů s odpovídající délkou splatnosti a úrokovou mírou, dále riziko nemožnosti získat likvidní aktiva dostatečně rychle či v dostatečném množství a také související riziko nemožnosti hradit splatné závazky.

Pro ilustraci níže uvádíme tabulku obsahující přehled aktiv, závazků a disponibilních peněžních prostředků Emitenta za dvě poslední účetní období, za které byla sestavena řádná individuální účetní závěrka. V nejbližším období předpokládáme nárůst celkových aktiv a z toho vyplývající nárůst celkových závazků, které představují závazky vůči vlastníkům Dluhopisů. Vývoj peněžní hotovosti by měl být na úrovni roku 2023 a nepředpokládáme jeho růst.

| | 2022 | 2023 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Aktiva | 241.054.276 EUR | 263.814.668 EUR |
| Závazky | 214.932.461 EUR | 236.921.417 EUR |
| Peněžní prostředky | 5.041.565 EUR | 1.499.158 EUR |

Zdroj: Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2023 a Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2022

Vzhledem k tomu, že Emitent nebude mít jiné zdroje finančních prostředků než pohledávky vůči společnosti Penta Cyprus, nelze vyloučit, že Emitent bude čelit nedostatku likvidity, který by mohl negativně ovlivnit jeho podnikání, ekonomické výsledky a finanční situaci, a tedy i schopnost plnit závazky z Dluhopisů.

Riziko úpadku (insolvence) (Střední riziko)

Neschopnost společnosti Penta Cyprus splácet Emitentovi finanční prostředky zapůjčené na základě Rámcové úvěrové smlouvy může vést až k úpadku (insolvenci) Emitenta, protože Emitent, jak je popsáno výše v části *Riziko závislosti Emitenta na podnikání jiných společností Skupiny*, nemá jiné zdroje finančních prostředků potřebných na plnění závazků (včetně závazků z Dluhopisů) než pohledávky vůči společnosti Penta Cyprus. Pokud bude Emitent v úpadku, může vůči němu být zahájeno konkursní nebo restrukturalizační řízení.

Poměr vlastního jmění a závazků Emitenta podle auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované k 31.12.2023 je více než 8 ke 100. Poměr vlastního jmění a závazků 8 ke 100 je ve smyslu § 67a Obchodního zákoníku hranicí pro určení hrozícího úpadku společnosti; pokud je tento poměr nižší než 8 ke 100, společnost se považuje za společnost, které hrozí úpadek, a tedy společnost v krizi. Případná buduca existencia krízy Emitenta by však nepredstavovala žiadne riziko pre Majiteľov Dluhopisov, ako veriteľov Emitenta (a to ani pro takové Majitelé Dluhopisů, kteří jsou osobami propojenými s Emitentem a výčet kterých je uveden v § 67c odst. 2 Obchodního zákoníku), jelikož podíly Majitelů Dluhopisů na financování Emitenta tvořené Dluhopisy se nepovažují za *plnění nahrazující vlastní zdroje financování* Emitenta, a to na základě výslovného vyloučení podílů na financování ve formě dluhopisů v ustanovení § 67c odst. 3 Obchodního zákoníku.

Úrokové riziko (Střední riziko)

Emitent je nepřímě vystaven úrokovému riziku, kterému čelí Skupina jako celek, a to z důvodu jeho závislosti na podnikání jiných členů Skupiny. Úrokové riziko Skupiny spočívá ve fluktuaci čistého úrokového výnosu a výsledků hospodaření v důsledku pohybu tržních úrokových sazeb. Skupina vynakládá značné úsilí (včetně derivátových kontraktů, revizí úrokových sazeb apod.), aby struktura aktiv odpovídala zdrojům jejího financování. Do té míry, do jaké se tato struktura liší, je Skupina vystavená úrokovému riziku.

Dlouhodobý vývoj úrokových sazeb na rozhodném trhu, kde Skupina působí, měl klesající charakter, což bylo důsledkem politiky Evropské centrální banky (dále jen "ECB"), která v minulosti několikrát snižovala úrokovou sazbu pro jednodenní sterilizační operace. Aktuální situace odráží odklon od uvolněné měnové politiky ve vazbě na boj s inflačními tlaky. V současném období ECB přistoupila k utahení měnové politiky, což se následně odrazilo do růstu úrokových sazeb, za které získávají peněžní prostředky společnosti ze Skupiny od komerčních bank na financování projektů a prostřednictvím emitování dluhopisů, což může vést k růstu výnosů dluhopisů emitovaných Emitentem v budoucím období.

| | 9.12.2015 | 16.3.2016 | 18.9.2019 | 27.7.2022 | 14.9.2022 | 2.11.2022 | 21.12.2022 | 08.02.2023 | 22.03.2023 | 10.05.2023 | 21.06.2023 | 02.08.2023 | 20.09.2023 |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Platné od | | | | | | | | | | | | | |
| Jednodenní sterilizační operace | -0,30% | -0,40% | -0,50% | 0,00% | 0,75% | 1,50% | 2,00% | 2,50% | 3,00% | 3,25% | 3,50% | 3,75% | 4,00% |

Zdroj: Evropská centrální banka, dostupné na

https://www.ecb.europa.eu/stats/policy_and_exchange_rates/key_ecb_interest_rates/html/index.en.html

Riziko dalšího zadlužení (Střední riziko)

Přijetí dalšího dluhového financování (v souvislosti se záměry popsanými v následujícím odstavci) Emitentem (zejména prostřednictvím Budoucích dluhopisů zajištěných tímže Zástavním právem) může v konečném důsledku znamenat, že v případě konkursního řízení, restrukturalizačního řízení, likvidace nebo jiného obdobného řízení ve vztahu k Emitentovi budou pohledávky z Dluhopisů uspokojeny v menším rozsahu, než kdyby k přijetí takového jiného dluhového financování nedošlo.

Důvody minulého a současného zadlužování Skupiny a Emitenta vychází z objektivních příčin, neboť Emitent pro Skupinu získává peněžní prostředky výlučně prostřednictvím emitování dluhopisů a takto získané peněžní prostředky následně ve formě zápůjček poskytuje společnosti Penta Cyprus. V následujícím období Emitent očekává mírný nárůst celkového objemu emitovaných dluhopisů (zajištěných tímže Zástavním právem jako Dluhopisy) ve srovnání s předcházejícím obdobím, a to z důvodu posílení postavení na trhu zejména v retailovém segmentu (Dr. Max) a realitním segmentu (nové realitní projekty), což povede k růstu celkového zadlužení Emitenta a Skupiny. Podíl závazků ze všech emitovaných dluhopisů vůči pasivům Emitenta vychází z poslední průběžné individuální účetní závěrky za období od 01.01.2023 do 31.12.2023 a představuje 89,76 %.

Rizika týkající se obchodních aktivit Emitenta

Měnová rizika (Vysoké riziko)

Přestože Emitent emituje Dluhopisy zejména v eurech a v české koruně, je nepřímo vystavený i měnovému riziku, kterému čelí Skupina jako celek, jelikož působí i na trzích, kde není domácí měnou euro a z tohoto důvodu má expozici i vůči české koruně, polskému zlotému a rumunskému lei. Vývoj měnových kurzů daných zemí je spojen s řadou ekonomických, sociálních i politických faktorů. Kurzy mohou výrazně kolísat, a to i v rámci dne. Některé země uplatňují devizové kontroly, které mohou omezovat výměnu nebo převody peněz, případně vést ke znehodnocení měny. Použití zajišťovacích instrumentů může zvýšit nebo snížit expozici vůči dané měně, ale nemusí expozici vůči takovému riziku zcela eliminovat. Volatilita měnových kurzů může proto mít nepříznivý dopad na provozní výsledky Skupiny a její kapitálovou pozici.

Skupina se snaží měnové riziko eliminovat aktivy denominovanými v cizích měnách, které jsou ve srovnání se závazky v cizích měnách vyšší. Pro ilustraci v tabulce uvádíme měnové páry, které představují největší expozici Skupiny. Vývoj měn za poslední roky naznačoval, že emerging markets měny (CZK, PLN, RON) oslabovaly vůči EUR a tento vývoj podle odhadů z Bloombergu můžeme očekávat i v následujícím období, což může negativně ovlivnit podnikání Skupiny.

| Datum | Historický vývoj ¹ | | | | | Odhad Bloomberg ² | |
|---------|-------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------------------------|--------|
| | 16.04.2020 | 16.04.2021 | 14.04.2022 | 14.04.2023 | 16.04.2024 | 2025 | 2026 |
| EUR/CZK | 27,053 | 25,927 | 24,420 | 23,341 | 25,210 | 25,505 | 25,701 |
| EUR/PLN | 4,5288 | 4,5509 | 4,6478 | 4,6435 | 4,3435 | 4,4334 | 4,5714 |
| EUR/RON | 4,8373 | 4,9263 | 4,9459 | 4,9423 | 4,9764 | 5,0740 | 5,2053 |

Zdroj: ¹ Národní banka Slovenska, dostupné na <https://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/kurzovy-listok/kurzovy-listok>

² Bloomberg Terminal

Celková hospodářská situace v regionu Skupiny (Střední riziko)

Celková hospodářská situace v regionu střední a východní Evropy přímo ovlivňuje i hospodářské výsledky společností v ní domicilovaných nebo podnikajících, a tedy i Skupiny (a v rámci ní i Emitenta). Pokud hlavní obchodní aktivity Skupiny jsou soustředěné právě v regionu střední a východní Evropy (zejména ve Slovenské republice, České republice, Polsku a Rumunsku), není možné vyloučit riziko, že v důsledku významné negativní změny vývoje ekonomiky zemí tohoto regionu se do větší či menší míry zhorší i hospodářské výsledky Skupiny (a v rámci ní i Emitenta).

Klíčové trhy, kde Skupina prostřednictvím svých společností působí, je možné podle významu rozdělit na:

- Slovenská republika – podle podílu aktivit Skupiny je možné tento trh považovat za nejvýznamnější. Skupina zde působí v segmentu zdravotnictví (Procure, Svet zdravia, Dôvera), realit (například, Bory Home a Bory Mall), bankovníctví (Privatbanka, Prima banka), retailu (Dr. Max), sázkovém segmentu (Fortuna). Slovenský trh je charakteristický nestabilitou legislativního prostředí, které není ze střednědobého a dlouhodobého hlediska předvídatelné a může negativně ovlivnit budoucí možnosti udržení si tržního podílu, případně růstu na uvedeném trhu.
- Česká republika – představuje pro Skupinu druhý nejvýznamnější trh, kde Skupina působí. Na uvedeném trhu působí zejména v oblasti realit (například Maison Ořechovka, Masarička), retailu (Dr. Max) a sázkového segmentu (Fortuna) a v segmentu zdravotnictví (napr. Penta Hospitals CZ, Alzheimer Home). Uvedený trh se jeví jako nejnestabilnější, ale nelze vyloučit, že v budoucnosti budou přijaty legislativní předpisy, které budou mít negativní dopad na podnikání Skupiny.
- Rumunsko – představuje třetí nejvýznamnější trh pro Skupinu. Skupina zde působí v retailovém segmentu (Dr. Max) a v sázkovém segmentu (Fortuna). Tento trh lze chápat jako nejvíce rizikový z pohledu makroekonomického rizika a stability veřejných financí.

Riziko ztráty klíčových osob (Střední riziko)

Riziko ztráty klíčových osob představuje riziko, že Emitent a Skupina nebudou schopni dostatečně motivovat a udržet osoby, které jsou klíčové z hlediska schopností Emitenta a Skupiny vytvářet a realizovat klíčové strategie Emitenta a Skupiny.

V tomto ohledu hraje důležitou roli schopnost udržet současné zaměstnance a získávat nové. Odchody manažerů nebo klíčových zaměstnanců by se mohly negativně promítnout do obchodních aktivit, finančního postavení a hospodářských výsledků Skupiny, což by mohlo nepřímo negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit závazky z Dluhopisů.

Skupina působí zejména ve Slovenské republice, České republice a v Rumunsku, které jsou zajímavé svou polohou, infrastrukturou, atraktivním pracovním trhem, nabídkou a úrovní vzdělání pracovní síly. Převis poptávky nad nabídkou kvalifikovaných pracovních sil může způsobit odliv klíčových zaměstnanců a Skupina bude muset na udržení nebo získání zaměstnanců vynaložit větší objem finančních prostředků. To může mít negativní vliv na zvýšení nákladů a tím i na hospodaření Skupiny.

Riziko změny strategie Skupiny (Nízké riziko)

Emitent je 100%-ní přímou dceřinou společností společnosti PFSL a nepřímou společností Penta Cyprus. I když si Emitent není vědom žádných plánů na změny ve struktuře investování Skupiny, není možné vyloučit, že v budoucnosti dojde ke změně strategie a že společnosti Penta Cyprus nebo některý z jiných členů Skupiny nezačnou podnikat kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv atd.), které mohou mít podstatný vliv na hospodářskou situaci Emitenta ve vztahu vůči Majitelům Dluhopisů.

Taktéž i když si Emitent není vědom ani plánů na změny ve svojí korporátní struktuře, v případě nečekaných událostí (rozhodnutí hlavního akcionáře Skupiny o odchodu ze Skupiny) může dojít ke změně (přímých nebo nepřímých) společníků Emitenta, či ke změně podílů jednotlivých společníků. Tímto může dojít ke změně kontroly a úpravy strategie nad Emitentem. Změna cílů Emitenta potom může mít vliv na jeho hospodářskou situaci a schopnost plnit své závazky z Dluhopisů.

Aktuálně má Skupina šest hlavních zaměření svých aktivit rozdělených na cyklický a anticyklický segment, přičemž odchod z jedné oblasti může ovlivnit fungování Skupiny jako celku. Mezi anticyklické oblasti podnikání patří zdravotnictví (Svet Zdravia, Procure, Penta Hospitals, CZ, Dôvera), kurzové sázky a hry (Fortuna), retail (Dr. Max). Mezi cyklické oblasti, kde Skupina působí, patří reality (například s projekty Bory Home, Bory Mall, Maison Ořechovka a Masaryčka), bankovníctví (Privatbanka, Prima banka) a média (News and Media Holding a Vltava Labe Media).

Mezi strategické segmenty Skupiny patří zdravotnictví, retail, kurzové sázky, bankovníctví, média a reality. Tyto segmenty plánuje Skupina v dlouhodobém horizontu dále rozvíjet.

Právní a regulační rizika

Riziko podřízení nároků Emitenta (Vysoké riziko)

Vzhledem k tomu, že většinu pohledávek Emitenta tvoří pohledávky vůči osobám, které jsou „spřízněnými osobami“ Emitenta, v případě konkursu, restrukturalizace nebo jiných obdobných řízení ve vztahu k majetku těchto dlužníků Emitenta budou pohledávky Emitenta vůči těmto osobám podřízené ve vztahu k pohledávkám jiných nespřízněných věřitelů těchto osob, v důsledku čehož míra uspokojení pohledávek Emitenta může být velmi nízká či nulová. V takové nepříznivé situaci může být snížena schopnost Emitenta splácet závazky z Dluhopisů.

Jiná právní a regulační rizika (Střední riziko)

Skupina jako celek z důvodu své odvětvové i regionální diverzity čelí i jiným právním a regulačním rizikům ve vícero jurisdikcích (zejména ve Slovenské republice, České republice, Polsku, Itálii a Rumunsku).

Z důvodu množství rozsáhlých regulačních pravidel a regulací, kterým Skupina podléhá, nelze vyloučit jejich případné neúmyslné nedodržení nebo porušení, což může Skupinu nejen vystavit riziku vysokých sankcí, ale může také vážně poškodit její pověst. Taktéž v případě změn regulatorních pravidel vztahujících se na podnikání Skupiny se musí Skupina vždy přizpůsobit novým pravidlům a režimu. To vše může mít vliv na podnikání Skupiny, její provozní výsledky a může to ovlivnit majetkovou situaci Skupiny.

Hlavními oblastmi působení Skupiny jsou:

- sázkový sektor – představuje nejvíce regulovanou oblast, ve které Skupina působí. Je závislá na licenční politice a speciálních daňových režimech, které se mohou v budoucnosti měnit a tedy mít negativní dopad na oblast příjmů,
- bankovníctví – charakteristické zpřísněním legislativy, s čímž souvisí zvyšování regulatorních nákladů. To může mít v budoucnosti negativní vliv na celkovou ziskovost společností Skupiny působících v tomto sektoru,
- zdravotnictví – hlavním rizikem je léková politika, která závisí na každoroční kategorizaci léků, celkové poplatky za úhradu zdravotní péče a celkové výdaje na provoz zdravotních pojišťoven.

Riziko soudních sporů (Nízké riziko)

V případě soudních, resp. rozhodčích řízení se Emitent vystavuje potenciálnímu riziku, že by tato řízení mohla mít za následek změnu finanční situace Emitenta. V průběhu předcházejících 12 měsíců před datem vyhotovení Prospektu nebyla vedena žádná soudní, vládní ani rozhodčí řízení, jejichž dopad by byl větší než 1 % vlastního jmění Penta Cyprus (což představuje 30,30 milionu EUR) a která by měla v nedávné minulosti či alespoň mohla mít významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta, a Emitent si není vědom ani hrozby takových řízení.

2.2 Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům

Rizika týkající se povahy cenných papírů

Riziko nesplacení (Vysoké riziko)

Jako jakákoliv jiná zápůjčka, i Dluhopisy podléhají riziku nesplacení. Za okolností popsaných v této kapitole

Rizikové faktory může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet své závazky z Dluhopisů a hodnota pro Majitele Dluhopisů při prodeji může být nižší než výše jejich původní investice; za určitých okolností může být hodnota při prodeji i nulová.

Aktuální závazky Emitenta jsou tvořeny téměř výhradně emisemi dluhopisů v celkovém objemu 278 milionů EUR. Zdroje příjmů ke splácení dluhopisů jsou téměř výhradně ve formě zápůjček poskytnutých Emitentem společností Penta Cyprus odpovídajícím objemu emitovaných dluhopisů včetně příslušného úroku. Úroky poskytnutých zápůjček společností Penta Cyprus jsou vyšší než kupon z emitovaných dluhopisů. Následné splacení závazku Emitentem Majitelům Dluhopisů je závislé na splacení závazku Penta Cyprus vůči Emitentovi.

Riziko nízké likvidity trhu (Vysoké riziko)

Z důvodu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být obchodování s nimi obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry, vzhledem k nejistotě, zda se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, jestli takovýto sekundární trh bude přetrvávat. Na případném nelikvidním trhu nemusí být totiž možné kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní (tj. investorem požadovanou) cenu, což může mít negativní vliv zejména na Majitele Dluhopisů, kteří investovali do Dluhopisů za účelem jejich obchodování na sekundárním trhu a vytvoření zisku z takového jejich obchodování, nebo také na Majitele Dluhopisů, kteří jsou z jiných důvodů nuceni prodat Dluhopisy před jejich splatností.

Majitelé Dluhopisů zpravidla drží nakoupené dluhopisy Emitenta do dne jejich splatnosti a nevystavují se riziku nízké likvidity. V případě nutnosti předčasného prodeje Dluhopisů se mohou investoři obrátit na svého obchodníka s cennými papíry, který jim v rámci svých klientů může zprostředkovat prodej Dluhopisů. V tomto případě se klient vystavuje uvedenému riziku, neboť obchodník s cennými papíry nemusí být schopen najít klienta, který projeví zájem o koupi Dluhopisů. Žádný obchodník s cennými papíry ani Banka nebudou tvůrci trhu, a tedy nejsou povinni závazně kótovat ceny pro Dluhopisy.

Úrokové riziko (Vysoké riziko)

Majitel Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba po dobu existence Dluhopisů fixovaná, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu (dále jen „tržní úroková sazba“) se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se taktéž mění cena Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší.

Níže uvádíme přehled vývoje 12-měsíčního EURIBOR-u.

| 12-měsíční EURIBOR | | | | | | |
|--------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 16.04.2018 | 16.04.2019 | 16.04.2020 | 16.04.2021 | 14.04.2022 | 14.04.2023 | 16.04.2024 |
| -0,189 % | -0,112 % | -0,098 % | -0,478 % | 0,003 % | 3,723 % | 3,702 % |

Zdroj: Dostupné na <https://www.euribor-rates.eu/>

V případě, že v budoucnosti vzroste úroková sazba o 1 %, cena Dluhopisu klesne přibližně o 1 % za každý rok zbývajících do splatnosti daného Dluhopisu.

Riziko inflace (Střední riziko)

Obecně inflace znehodnocuje měnu, ve které je Dluhopis denominovaný. V tabulce níže uvádíme přehled meziročního vývoje inflace na Slovensku, která ovlivňuje reálný výnos z emitovaných Dluhopisů. V tomto případě se potenciální investor vystavuje riziku, že hodnota jeho investice do Dluhopisu klesne v závislosti na výši inflace a durace Dluhopisu, která je vyjádřením citlivosti Dluhopisu na změnu úrokových sazeb. Čím vyšší je durace Dluhopisu, tím více se může investice do takového instrumentu zvyšující se inflací znehodnotit. Překročí-li míra inflace míru nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude záporná.

| Meziroční vývoj inflace na Slovensku v % | | | | | | | | | | |
|--|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 |
| 1,39% | -0,07% | -0,33% | -0,51% | 1,31% | 2,50% | 2,68% | 1,93% | 3,16% | 12,77% | 10,51% |

Zdroj: Národní banka Slovenska, dostupné na <https://www.nbs.sk/sk/menova-politika/makroekonomicka-databaza>

Měnové riziko (Střední riziko)

V případě, že se potenciální investor rozhodne investovat do Dluhopisu, který je denominovaný v jiné měně než je jeho referenční měna (tj. měna, v které účtuje resp. měna, v které měří výkonnost svých investic), vystavuje se při této investici měnovému riziku. Pokud se referenční měna investora zhodnotí oproti měně, ve které je Dluhopis denominovaný, klesne hodnota jeho aktiv vyjádřená v ekvivalentu referenční měny a investor zaznamená kurzovou ztrátu. V opačném případě zaznamená kurzový zisk. Investor je tedy v takovém případě vystaven měnovému riziku vyplývajícímu z otevřené měnové pozice a volatilitě výměnného kurzu. V případě, že investuje do Dluhopisu denominovaného ve své referenční měně, není investor takovému riziku vystaven.

Vzhledem k tomu, že většina současných investorů do dluhopisů vydaných Emitentem pochází ze Slovenské republiky a z České republiky a Emitent očekává, že takový trend bude pokračovat i v budoucnosti, potenciální investoři z České republiky se vystavují měnovému riziku. Pro české investory platí, že v případě posílení CZK vůči EUR se vystavují riziku, že při splatnosti Dluhopisů se vyplacená hodnota nemusí rovnat investované hodnotě (může být nižší). Pro ilustraci níže uvádíme historický přehled kurzu CZK vůči měně EUR.

| Historický vývoj EUR/CZK | | | | | |
|--------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 16.04.2019 | 16.04.2020 | 16.04.2021 | 14.04.2022 | 14.04.2023 | 16.04.2024 |
| 25,663 | 27,053 | 25,927 | 24,420 | 23,341 | 25,210 |

Zdroj: Národní banka Slovenska, dostupné na <https://www.nbs.sk/sk/statisticke-udaje/kurzovy-listok/kurzovy-listok>

Riziko předčasného splacení (Střední riziko)

Vzhledem k tomu, že Emisní podmínky Dluhopisů umožňují jejich předčasné úplné splacení na základě rozhodnutí Emitenta, pokud dojde k takovému předčasnému splacení Dluhopisů před datem jejich splatnosti, Majitel Dluhopisů bude vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení a taktéž reinvestičnímu riziku v případě, že předčasně splacenou sumu jistiny nebude možné za daných tržních okolností znovu investovat se srovnatelným výnosem.

Riziko daňového a odvodového zatížení (Střední riziko)

Při posuzování atraktivnosti investice do Dluhopisů by potenciální investor měl vzít do úvahy daňové zákony země, ve které má daňový domicil, země, ve které dochází k vypořádání obchodu s Dluhopisem, resp. jiné země, která svými daňovými zákony a obvyklým odvodovým zatížením může ovlivnit výkonnost samotné investice do Dluhopisu nebo její návratnost.

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů pocházející z jiné země než ze Slovenské republiky by si měli být vědomi, že mohou být povinni zaplatit daně, odvody nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, v kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného, v dané situaci relevantního, státu. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být také vědomi toho, že případné změny daňových předpisů mohou také způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů bude nižší, než původně předpokládali a/nebo že investorovi může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

Rizika týkající se zajištění Dluhopisů

Riziko přímého nároku výlučně vůči Emitentovi (Vysoké riziko)

Dluhopisy jsou vydány výlučně Emitentem, který je jediným dlužníkem ze závazků z Dluhopisů. Žádná jiná osoba neposkytuje ohledně Dluhopisů žádné ručení ani neposkytuje jiné zajištění, které by umožňovalo Majitelům Dluhopisů uplatňovat jakékoliv přímé nároky z Dluhopisů vůči osobě odlišné od Emitenta nebo vůči majetku jiné osoby jako Emitenta.

Rizika ovlivňující hodnotu zajištění (Vysoké riziko)

Předmětem Zástavního práva zajišťujícího pohledávky Majitelů Dluhopisů jsou: (i) pohledávky Emitenta vůči společnosti Penta Cyprus z titulu poskytnutí úvěru na základě Rámcové úvěrové smlouvy a (ii) pohledávky Emitenta vůči Účtové bance na výplatu peněžních prostředků z Účtu na základě Smlouvy o účtu, na který bude společnost Penta Cyprus splácet částky dlužné podle Rámcové úvěrové smlouvy. Celková hodnota zastavených pohledávek v době vydání Dluhopisů bude v objemu 294 mil. EUR a je přímo závislá na schopnosti poddlužníků – společnosti Penta Cyprus a Účtové banky splatit tyto zastavené pohledávky v době jejich splatnosti. V následujícím období Emitent předpokládá nárůst celkové hodnoty zastavených pohledávek z důvodu emitování dalších dluhopisů Emitentem.

Zároveň upozorňujeme, že Zástavní právo zajišťuje závazky Emitenta ze všech jím vydaných dluhopisů (v současném objemu 278 milionů EUR) a bude zajišťovat závazky i z Budoucích dluhopisů.

Všechny rizikové faktory uvedené v kapitole 2.1 mohou mít vliv i na hodnotu zastavených pohledávek v rozsahu, ve kterém mají vliv na finanční situaci a platební schopnost společnosti Penta Cyprus a Skupiny jako celku a na finanční situaci a platební schopnost Účtové banky. Vzhledem k těmto skutečnostem nelze vyloučit, že výtěžek z výkonu Zástavního práva v daném čase nemusí postačovat na uspokojení pohledávek Majitelů Dluhopisů v plném rozsahu.

Riziko nedostatečného výtěžku ze zajištění (Vysoké riziko)

Z důvodů uvedených výše v bodu *Rizika ovlivňující hodnotu zajištění*, v případě výkonu Zástavního práva k zastaveným pohledávkám nemusí výtěžek (resp. jeho část určená k distribuci Majitelům Dluhopisů) postačovat k pokrytí splatných pohledávek Majitelů Dluhopisů vůči Emitentovi.

Výtěžek z realizace Zástavního práva se taktéž sníží o odměnu a související náklady Agentu pro zajištění a případně o další náklady (poplatky) třetích stran (např. na právní zastoupení, soudní poplatky, notářské poplatky aj.) spojené s výkonem Zástavního práva, které může být nutné či vhodné za tímto účelem angažovat a které si mohou za tyto služby účtovat další poplatky.

Dále existuje riziko, že pohledávku, která je předmětem Zástavního práva, bude náročné nebo nemožné vymoci či zpeněžit v rámci výkonu Zástavního práva nebo že proces jejího vymáhání nebo zpeněžení prodeje bude neobvykle dlouhý (například z důvodu nedostatečného zájmu o koupi zastavených pohledávek). Všechny tyto skutečnosti mohou mít za následek to, že pohledávky Majitelů Dluhopisů vůči Emitentovi nebudou plně a/nebo v rozumném čase uspokojené.

V případě výkonu Zástavního práva k zajištěným pohledávkám vůči společnosti Penta Cyprus (jako poddlužníkovi) jejich vymáháním od poddlužníka může být potřebné zahájit soudní řízení vůči společnosti Penta Cyprus před příslušným soudem v zemi jejího sídla a podle právních předpisů země jejího sídla vztahujících se na takové řízení, které může být z důvodu vedení řízení v cizí jurisdikci finančně náročnější, a tedy výtěžek může být ještě nižší než v případě vedení řízení ve Slovenské republice.

Vykonatelnost Zástavního práva může být také omezená právními předpisy upravujícími konkurs, restrukturalizaci nebo jiné zákonné způsoby řešení úpadku v zemích sídla Emitenta, společnosti Penta Cyprus nebo Účtové banky.

Riziko zániku předmětu zástavy (Střední riziko)

Pohledávky, které jsou předmětem Zástavního práva, podléhají promlčení (ve čtyřleté promlčecí době) a mohou zaniknout kterýmkoliv ze způsobů zániku pohledávek dle příslušných právních předpisů (například splacením, odstoupením od smlouvy, dohodou smluvních stran, z důvodu následné nemožnosti plnění, aj.); možnost zániku pohledávek Emitenta vůči společnosti Penta Cyprus v důsledku započtení je však vyloučena na základě Rámcové úvěrové smlouvy. V případě splacení pohledávek Emitenta vůči společnosti Penta Cyprus (ať už předčasného nebo v době smlouvené řádné splatnosti) Emitent není povinen použít takto získané peněžní prostředky na předčasné splacení Dluhopisů.

Rizika spojená s Agentem pro zajištění (Střední riziko)

Zástavní právo se zřizuje jen na jméno Agentu pro zajištění jako „jiné třetí osoby“ ve smyslu § 20b odst. 4 Zákona o dluhopisech, který jako jediný spravuje a vykonává Zástavní právo (v souladu s pokyny od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů) ve prospěch Majitelů Dluhopisů, a to jako společný a nerozdílný věřitel s každým z Majitelů Dluhopisů. Zástavní smlouvu uzavírá jen Agent pro zajištění.

Agent pro zajištění určený k Datu vydání Dluhopisů (datu emise) splní podmínky pro definici „spřízněné osoby“ Emitenta podle § 9 Zákona o konkurzu, a proto závazek Emitenta vůči Agentovi pro zajištění, jako společnému a nerozdílnému věřiteli s každým z Majitelů dluhopisů, může být ve smyslu Zákona o konkurzu kvalifikovaný jako „spřízněný závazek“, který (1) bude v konkurzu na majetek Emitenta vedeném ve Slovenské republice automaticky a přímo ze zákona podřízený všem ostatním nepodřízeným závazkům Emitenta a takovýto spřízněný závazek nebude moci být splněn dříve než budou splněny všechny ostatní nepodřízené závazky Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili do konkurzu na majetek Emitenta a (2) v restrukturalizaci Emitenta nemůže být proto splněn ve stejném nebo větším rozsahu než jakýkoliv jiný nepodřízený závazek Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili v restrukturalizaci Emitenta. K zajištění spřízněného závazku Zástavním

právem by se v konkurzu ani v restrukturalizaci nepřihlíželo.

Agent pro zajištění není institutem společného zástupce Majitelů Dluhopisů ve smyslu § 5d Zákona o dluhopisech. Právní úprava § 20b odst. 4 Zákona o dluhopisech je pořád relativně nová a slovenské soudy nemají zkušenosti s rozhodováním o postavení, právech a povinnostech Agentu pro zajištění jako osoby uplatňující práva v postavení společného a nerozdílného věřitele s každým z Majitelů Dluhopisů. Emitent proto nemůže zaručit, že jakékoliv rozhodnutí soudu negativně neovlivní postavení Majitelů Dluhopisů nebo Zástavní právo či jeho realizaci.

Riziko spojené se Společným zástupcem Majitelů Dluhopisů (Střední riziko)

Pro uplatňování práv Majitelů Dluhopisů v rozsahu uvedeném v Emisních podmínkách a v ostatních souvisejících dokumentech byl Emitentem určen Společný zástupce Majitelů Dluhopisů podle § 5d Zákona o dluhopisech. Institut společného zástupce majitelů dluhopisů je však ve slovenském právu upraven jen velmi omezeně a relevantní tržní praxe s využitím tohoto institutu je velmi malá. Slovenské soudy nemají zkušenosti s rozhodováním o uplatňování práv majitelů dluhopisů prostřednictvím jejich společného zástupce, a proto mohou interpretovat některá ustanovení Emisních podmínek a ostatních souvisejících dokumentů ve vztahu k tomuto institutu jinak, než Emitent zamýšlel. Odlišná aplikace nebo neuznání některých ustanovení takových dokumentů ze strany soudu může významně negativně ovlivnit uplatňování práv Majitelů Dluhopisů nebo práv a povinností Společného zástupce Majitelů Dluhopisů v jakémkoliv úpadkovém (insolvenčním) řízení Emitenta nebo mimo něj, což může dále negativně ovlivnit práva a postavení Majitelů Dluhopisů, včetně výše uspokojení jejich pohledávek z Dluhopisů.

Riziko poplatků a dalších výdajů (Nízké riziko)

Výška výnosu z investice do Dluhopisů může být negativně ovlivněna poplatky třetích stran, například poplatky, které jsou povinni hradit Majitelé Dluhopisů v souvislosti s nákupem, prodejem a účastí Dluhopisů ve vyrovnávacím systému. Tyto poplatky mohou zahrnovat poplatky za otevření účtů, převody cenných papírů či převody peněžních prostředků a týkají se převážně obchodování na sekundárním trhu. Výši výnosů (sumy určené k výplatě Majitelům Dluhopisů) mohou ovlivnit i další platby vykonané v souvislosti s Dluhopisy (například daně a další výdaje).

3. ÚDAJE O EMITENTOVI

Tato část Prospektu je vypracována podle Přílohy č. 6 Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980, jelikož Dluhopisy jsou retailovými nemajetkovými cennými papíry.

3.1 Zákonní auditoři

3.1.1 Auditoři Emitenta za období, ke kterému se vztahují historické finanční informace

Historické finanční informace za rok 2022 vycházejí z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za období rok 2022 ověřené auditorem Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463.

Historické finanční informace za rok 2023 vychází z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za rok 2023 ověřené auditorem Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463.

3.1.2 Změny auditorů během období, ke kterému se vztahují historické finanční informace

Emitent i v souvislosti s vyhotovením Prospektu pověřil společnost Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463 auditem řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za rok 2023, z které pocházejí historické finanční informace uvedené v Prospektu. Emitent prohlašuje, že během období, na které se vztahují finanční informace uvedené v Prospektu, došlo ke změně auditora Emitenta.

3.2 Vybrané finanční informace týkající se Emitenta

Následující tabulky uvádějí přehled hlavních historických a průběžných finančních údajů Emitenta podle všeobecně aplikovaných účetních předpisů Slovenské republiky za finanční rok končící 31.12.2022 a za finanční rok končící 31.12.2023. Údaje za roky 2022 a 2023 pocházejí z auditovaných řádných individuálních účetních závěrek Emitenta vypracovaných pro účely Prospektu za příslušné účetní období, které jsou posledními zveřejněnými auditovanými účetními závěrkami Emitenta. Ode dne vypracování poslední řádné individuální účetní závěrky Emitenta k 31.12.2023 do dne vyhotovení Prospektu nedošlo k žádným změnám v údajích uvedených níže, protože Emitent byl založen jen za účelem přijímání úvěrů a půjček a vydávání dluhových cenných papírů, prostřednictvím kterých Emitent získá externí financování podnikatelských aktivit Skupiny **jako celku**, přičemž Emise Dluhopisů je **osmdesátou šestou** emisí dluhových cenných papírů Emitentem a Emitent nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Výkaz zisků a ztrát Emitenta za roky 2022 a 2023 (v EUR)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Čistý obrat | 12.708.239 | 12.128.807 |
| Výnosy z provozní činnosti | 1 | 0 |
| Tržby z prodeje zboží | 0 | 0 |
| Tržby z prodeje vlastních výrobků | 0 | 0 |
| Tržby z prodeje služeb | 0 | 0 |
| Změny stavu vnitropodnikových zásob | 0 | 0 |
| Aktivace | 0 | 0 |
| Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z provozní činnosti | 1 | 0 |
| Náklady na provozní činnost | 70.133 | 28.821 |
| Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží | 0 | 0 |
| Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek | 0 | 0 |
| Opravné položky k zásobám | 0 | 0 |
| Služby | 70.133 | 28.755 |
| Osobní náklady | 0 | 0 |
| Mzdové náklady | 0 | 0 |
| Odměny členům orgánů společnosti a družstva | 0 | 0 |
| Náklady na sociální pojištění | 0 | 0 |
| Sociální náklady | 0 | 0 |
| Daně a poplatky | 0 | 66 |

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku | 0 | 0 |
| Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku | 0 | 0 |
| Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku | 0 | 0 |
| Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu | 0 | 0 |
| Opravné položky k pohledávkám | 0 | 0 |
| Ostatní náklady na provozní činnost | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření z provozní činnosti | -70.132 | -28.821 |
| Přidaná hodnota | -70.133 | -28.755 |
| Výnosy z finanční činnosti celkem | 13.088.246 | 12.438.625 |
| Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 0 | 0 |
| Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet | 0 | 0 |
| Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů | 0 | 0 |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku součet | 0 | 0 |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku | 0 | 0 |
| Výnosové úroky | 10.809.085 | 11.357.753 |
| Výnosové úroky od propojených účetních jednotek | 10.809.085 | 11.357.753 |
| Ostatní výnosové úroky | 0 | 0 |
| Kurzové zisky | 380.007 | 309.818 |
| Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z finanční činnosti | 1.899.154 | 771.054 |
| Náklady na finanční činnost celkem | 12.042.453 | 11.419.782 |
| Prodané cenné papíry a podíly | 0 | 0 |
| Náklady na krátkodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Opravné položky k finančnímu majetku | 0 | 0 |
| Nákladové úroky | 9.710.127 | 10.294.937 |
| Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky | 0 | 0 |
| Ostatní nákladové úroky | 9.710.127 | 10.294.937 |
| Kurzové ztráty | 391.741 | 304.281 |
| Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace | 0 | 0 |
| Ostatní náklady na finanční činnost | 1.940.585 | 820.564 |
| Výsledek hospodaření z finanční činnosti | 1.045.793 | 1.018.843 |
| Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním | 975.661 | 990.022 |
| Daň z příjmů | 204.225 | 207.895 |
| Daň z příjmů splatná | 207.033 | 207.251 |
| Daň z příjmů odložená | -2.808 | 644 |
| Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění | 771.436 | 782.127 |

Rozvaha Emitenta za roky 2022 a 2023 (v EUR)

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Aktiva | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| CELKEM MAJETEK | 263.814.668 | 241.054.276 |
| Dlouhodobý majetek | 203.915.167 | 163.994.160 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Aktivované náklady na vývoj | 0 | 0 |
| Software | 0 | 0 |
| Ocenitelná práva | 0 | 0 |
| Goodwill | 0 | 0 |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Pořízený dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Dlouhodobý hmotný majetek součet | 0 | 0 |
| Pozemky | 0 | 0 |
| Stavby | 0 | 0 |
| Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | 0 | 0 |
| Pěstitelské celky trvalých porostů | 0 | 0 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Základní stádo a tažná zvířata | 0 | 0 |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 0 |
| Pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 0 |
| Opravná položka k nabytému majetku | 0 | 0 |
| Dlouhodobý finanční majetek součet | 203.915.167 | 163.994.160 |
| Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě podílů v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly | 0 | 0 |
| Půjčky propojeným účetním jednotkám | 203.915.167 | 163.994.160 |
| Půjčky v rámci podílové účasti kromě půjček propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní půjčky | 0 | 0 |
| Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti nejdéle jeden rok | 0 | 0 |
| Účty v bankách s dobou vázanosti delší než jeden rok | 0 | 0 |
| Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Oběžný majetek | 59.899.229 | 77.060.116 |
| Zásoby součet | 0 | 0 |
| Materiál | 0 | 0 |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby | 0 | 0 |
| Výrobky | 0 | 0 |
| Zvířata | 0 | 0 |
| Zboží | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na zásoby | 0 | 0 |
| Dlouhodobé pohledávky součet | 3.681 | 873 |
| Pohledávky z obchodního styku součet | 0 | 0 |
| Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky z obchodního styku | 0 | 0 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení | 0 | 0 |
| Pohledávky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Jiné pohledávky | 0 | 0 |
| Odložená daňová pohledávka | 3.681 | 873 |
| Krátkodobé pohledávky součet | 58.396.390 | 72.017.678 |
| Pohledávky z obchodního styku součet | 590.882 | 643.183 |
| Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 590.882 | 643.183 |
| Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky z obchodního styku | 0 | 0 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám | 48.122.951 | 59.474.695 |
| Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení | 0 | 0 |
| Sociální pojištění | 0 | 0 |
| Daňové pohledávky a dotace | 0 | 0 |
| Pohledávky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Jiné pohledávky | 9.682.557 | 11.899.800 |
| Krátkodobý finanční majetek součet | 0 | 0 |
| Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly | 0 | 0 |
| Pořizovaný krátkodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Finanční účty | 1.499.158 | 5.041.565 |
| Peníze | 572 | 581 |

| | | |
|-------------------------------------|------------|-----------|
| Účty v bankách | 1.498.586 | 5.040.984 |
| Časové rozlišení součet | 272 | 0 |
| Náklady budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Náklady budoucích období krátkodobé | 0 | 0 |
| Příjmy budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Příjmy budoucích období krátkodobé | 272 | 0 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Pasiva | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| CELKEM VLASTNÍ JMĚNÍ A ZÁVAZKY | 263.814.668 | 241.054.276 |
| Vlastní jmění | 26.893.251 | 26.121.815 |
| Základní jmění součet | 24.005.000 | 24.005.000 |
| Základní jmění | 24.005.000 | 24.005.000 |
| Změna základního jmění | 0 | 0 |
| Pohledávky za upsané vlastní jmění | 0 | 0 |
| Emisní ážio | 0 | 0 |
| Ostatní kapitálové fondy | 0 | 0 |
| Zákonné rezervní fondy | 110.620 | 71.514 |
| Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond | 110.620 | 71.514 |
| Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly | 0 | 0 |
| Ostatní fondy ze zisku | 0 | 0 |
| Statutární fondy | 0 | 0 |
| Ostatní fondy | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přecenění součet | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splnutí a rozdělení | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření minulých let | 2.006.195 | 1.263.174 |
| Nerozdělený zisk minulých let | 2.006.195 | 1.263.174 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění | 771.436 | 782.127 |
| Závazky | 236.921.417 | 214.932.461 |
| Dlouhodobé závazky součet | 190.330.489 | 151.291.969 |
| Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet | 0 | 0 |
| Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky z obchodního styku | 0 | 0 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní dlouhodobé závazky | 0 | 0 |
| Dlouhodobé přijaté zálohy | 0 | 0 |
| Dlouhodobé směnky k úhradě | 0 | 0 |
| Vydané dluhopisy | 190.330.489 | 151.291.969 |
| Závazky ze sociálního fondu | 0 | 0 |
| Jiné dlouhodobé závazky | 0 | 0 |
| Dlouhodobé závazky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Odložený daňový závazek | 0 | 0 |
| Dlouhodobé rezervy | 0 | 0 |
| Zákonné rezervy | 0 | 0 |
| Ostatní rezervy | 0 | 0 |
| Dlouhodobé bankovní úvěry | 0 | 0 |
| Krátkodobé závazky součet | 122.550 | 171.329 |
| Závazky z obchodního styku součet | 118.078 | 126.558 |
| Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 113.486 | 125.124 |
| Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky z obchodního styku | 4.592 | 1.434 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Závazky vůči společníkům a sdružení | 0 | 0 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 0 | 0 |
| Závazky ze sociálního pojištění | 0 | 0 |
| Daňové závazky a dotace | 4.472 | 44.771 |

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Závazky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Jiné závazky | 0 | 0 |
| Krátkodobé rezervy | 4.528 | 4.158 |
| Zákonné rezervy | 0 | 0 |
| Ostatní rezervy | 4.528 | 4.158 |
| Běžné bankovní úvěry | 0 | 0 |
| Krátkodobé finanční výpomoci | 46.463.850 | 63.465.005 |
| Časové rozlišení součet | 0 | 0 |
| Výdaje budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Výdaje budoucích období krátkodobé | 0 | 0 |
| Výnosy budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Výnosy budoucích období krátkodobé | 0 | 0 |

3.3 Rizikové faktory

Údaje o rizikových faktorech identifikovaných ve vztahu k Emitentovi jsou uvedené v kapitole 0 (*Rizikové faktory*) Prospektu.

3.4 Informace o Emitentovi

3.4.1 Historie a vývoj Emitenta

Emitent byl založen zakladatelskou listinou ze dne 30.11.2017. Dne 13.12.2017 byl Emitent zaregistrován v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I (aktuálně Obchodní rejstřík Městského soudu Bratislava III), oddíl: Sro, vložka č.: 124582/B. Emitent byl založen podle slovenského práva jako společnost s ručením omezeným na dobu neurčitou.

Jediným společníkem Emitenta je společnost PFSL, která vlastní 100% obchodní podíl Emitenta.

Emitent patří do skupiny společností ovládaných společností Penta Investments Limited, řídící se právem Kyperské republiky, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus, zapsaná v Registru společností vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu Kyperské republiky, Oddělením registrátora společností a duševního vlastnictví Nikósie pod č. HE 428480 (dále jen "Penta Cyprus") (pro více informací o Skupině viz též kapitola 3.6.2 (*Organizační struktura skupiny Emitenta*)).

Obchodní jméno: Penta Funding Public II, s.r.o.

IČO: 51 255 677

LEI identifikátor: 097900BIB00000125904

Místo registrace: Slovenská republika, Obchodní rejstřík Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sro, vložka č.: 124582/B

Vznik Emitenta: Emitent vznikl dnem zápisu do Obchodního rejstříku vedeného Okresním soudem Bratislava I dne 13.12.2017 (aktuálně Obchodní rejstřík Městského soudu Bratislava III).

Doba trvání: Emitent byl založen na dobu neurčitou.

Způsob založení: zakladatelská listina

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Rozhodné právo: právo Slovenské republiky

Sídlo: Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava,

| | |
|---|---|
| | Slovenská republika |
| <i>Telefonní číslo:</i> | +421 2 577 88 174 |
| <i>Kontaktní osoba:</i> | Mgr. Dana Klučková |
| <i>E-mail:</i> | kluckova@pentainvestments.com |
| <i>Základní jmění:</i> | 24.005.000 EUR, tvořené peněžním vkladem splacným v plné výši |
| <i>Předmět činnosti</i> | Emitent je právnickou osobou založenou za účelem podnikání. Předmět podnikání Emitenta je uvedený v čl. IV. Zakladatelské listiny Emitenta (seznam předmětů podnikání viz kapitola <u>3.5.1 (Předmět činnosti)</u> tohoto Prospektu). |
| <i>Hlavní právní předpisy, kterými se Emitent řídí:</i> | <ul style="list-style-type: none"> ➤ zákon č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník ve znění pozdějších předpisů; ➤ zákon č. 40/1964 Sb. Občanský zákoník ve znění pozdějších předpisů; ➤ zákon č. 455/1991 Sb. o živnostenském podnikání (živnostenský zákon) ve znění pozdějších předpisů; ➤ zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách ve znění pozdějších předpisů; ➤ zákon č. 530/1990 Zb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů; ➤ zákon č. 595/2003 Z.z. o dani z příjmů ve znění pozdějších předpisů; a ➤ zákon č. 7/2005 Z.z. o konkurzu a restrukturalizaci ve znění pozdějších předpisů. |

3.4.2 Nejnovější a nejdůležitější události důležité pro vyhodnocení Emitenta

(i) *Úvěry dlužené Emitentem a investiční nástroje emitované Emitentem*

Emitent se po dobu své existence nikdy neocitl ve stavu platební neschopnosti.

Emitent k datu vyhotovení Prospektu je emitentem následujících investičních nástrojů:

| | |
|--|-----------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public I/2019 |
| ISIN | SK4120014887 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 15.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 04.02.2019 |
| datum splatnosti | 04.02.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 21.01.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 1 “) | |

| | |
|--|-------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public III/2019 |
| ISIN | SK4120014937 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 25.02.2019 |
| datum splatnosti | 25.02.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 12.02.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 2 “) | |

| | |
|--|------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public IV/2019 |
| ISIN | SK4120015009 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 11.03.2019 |
| datum splatnosti | 11.03.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 22.02.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 3 “) | |

| | |
|--|------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public VI/2019 |
| ISIN | SK4000015202 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 27.05.2019 |
| datum splatnosti | 27.05.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 13.05.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 4 “) | |

| | |
|--|--------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public VIII/2019 |
| ISIN | SK4000015392 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 27.06.2019 |
| datum splatnosti | 27.06.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 10.06.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 5 “) | |

| | |
|-------------------------------------|------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public XI/2019 |
| ISIN | SK4000015749 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 7.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 20.08.2019 |
| datum splatnosti | 20.08.2026 |

| | |
|--|--------------------------------|
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 16.07.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 6 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public XIV/2019 |
| ISIN | SK4000015996 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 10.10.2019 |
| datum splatnosti | 10.10.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 26.09.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 7 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public XVII/2019 |
| ISIN | SK4000016358 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 8.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 11.12.2019 |
| datum splatnosti | 11.12.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 14.11.2019 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 8 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public VIII/2020 |
| ISIN | SK4000017612 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 10.08.2020 |
| datum splatnosti | 10.08.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 29.07.2020 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 9 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public XI/2020 |
| ISIN | SK4000017844 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 16.10.2020 |
| datum splatnosti | 16.10.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 28.09.2020 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 10 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public IV/2021 |
| ISIN | SK4000018602 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |

| | |
|--|-------------------------------|
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 22.03.2021 |
| datum splatnosti | 22.03.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 12.03.2021 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 11 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public VI/2021 |
| ISIN | SK4000018750 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 7.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 27.04.2021 |
| datum splatnosti | 27.04.2024 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 29.03.2021 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 12 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public VII/2021 |
| ISIN | SK4000018883 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 19.05.2021 |
| datum splatnosti | 19.05.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 17.05.2021 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 13 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public IX/2021 |
| ISIN | SK4000019253 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 25.06.2021 |
| datum splatnosti | 25.06.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 14.06.2021 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 14 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public X/2021 |
| ISIN | SK4000019295 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 06.07.2021 |
| datum splatnosti | 06.07.2028 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 16.06.2021 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 15 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |

| | |
|--|--------------------------------|
| název | Dlhopis Penta Public CZ I/2021 |
| ISIN | SK4000019238 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 75.000.000 CZK |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 50.000 CZK |
| datum vydání | 12.07.2021 |
| datum splatnosti | 12.07.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 28.06.2021 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 16**“)

| | |
|--|------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public XI/2021 |
| ISIN | SK4000019428 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 7.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 04.08.2021 |
| datum splatnosti | 04.08.2024 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 19.07.2021 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 17**“)

| | |
|--|---------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR I/2022 |
| ISIN | SK4000020830 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 23.05.2022 |
| datum splatnosti | 23.05.2030 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 17.05.2022 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 18**“)

| | |
|--|----------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR II/2022 |
| ISIN | SK4000022158 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 8.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 28.11.2022 |
| datum splatnosti | 28.11.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 24.11.2022 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 19**“)

| | |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR I/2023 |
| ISIN | SK4000022349 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 20.02.2023 |

| | |
|---|-----------------------------------|
| datum splatnosti | 20.02.2029 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska (dále jen „ Existující dluhopisy 20 “) | 17.02.2023 |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR II/2023 |
| ISIN | SK4000022356 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 20.02.2023 |
| datum splatnosti | 20.02.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska (dále jen „ Existující dluhopisy 21 “) | 17.02.2023 |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR III/2023 |
| ISIN | SK4000022653 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 23.03.2023 |
| datum splatnosti | 23.03.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska (dále jen „ Existující dluhopisy 22 “) | 15.03.2023 |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR IV/2023 |
| ISIN | SK4000022851 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 27.04.2023 |
| datum splatnosti | 27.04.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska (dále jen „ Existující dluhopisy 23 “) | 19.04.2023 |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR V/2023 |
| ISIN | SK4000022869 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 27.04.2023 |
| datum splatnosti | 27.04.2027 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska (dále jen „ Existující dluhopisy 24 “) | 26.04.2023 |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR VI/2023 |

| | |
|--|------------------------------------|
| ISIN | SK4000022992 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 17.05.2023 |
| datum splatnosti | 17.05.2028 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 04.05.2023 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 25 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR VII/2023 |
| ISIN | SK4000023024 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 24.05.2023 |
| datum splatnosti | 24.05.2027 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 11.05.2023 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 26 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR VIII/2023 |
| ISIN | SK4000023339 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 10.07.2023 |
| datum splatnosti | 10.07.2028 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 28.06.2023 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 27 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR IX/2023 |
| ISIN | SK4000023438 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 19.07.2023 |
| datum splatnosti | 19.07.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 06.07.2023 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 28 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR X/2023 |
| ISIN | SK4000023511 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 07.08.2023 |
| datum splatnosti | 07.08.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 18.07.2023 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 29**“)

| | |
|--|----------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR XI/2023 |
| ISIN | SK4000023586 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 21.08.2023 |
| datum splatnosti | 21.08.2028 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 16.08.2023 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 30**“)

| | |
|--|-----------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR XII/2023 |
| ISIN | SK4000023677 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 14.09.2023 |
| datum splatnosti | 14.09.2024 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 07.09.2023 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 31**“)

| | |
|--|------------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR XIII/2023 |
| ISIN | SK4000023800 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 16.10.2023 |
| datum splatnosti | 16.10.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 20.09.2023 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 32**“)

| | |
|--|-----------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR XIV/2023 |
| ISIN | SK4000023792 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 7.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 25.10.2023 |
| datum splatnosti | 25.10.2027 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 03.10.2023 |

(dále jen „**Existující dluhopisy 33**“)

| | |
|-------------------------------------|----------------------------------|
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR XV/2023 |
| ISIN | SK4000023958 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 05.12.2023 |
| datum splatnosti | 05.12.2024 |

| | |
|--|-----------------------------------|
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 18.10.2023 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 34 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR XVI/2023 |
| ISIN | SK4000024329 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 10.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 18.12.2023 |
| datum splatnosti | 18.12.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 06.12.2023 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 35 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR V/2024 |
| ISIN | SK4000024584 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 08.02.2024 |
| datum splatnosti | 08.02.2025 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 24.01.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 36 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR I/2024 |
| ISIN | SK4000024568 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 15.02.2024 |
| datum splatnosti | 15.02.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 23.01.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 37 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR II/2024 |
| ISIN | SK4000024576 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 15.02.2024 |
| datum splatnosti | 15.02.2028 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 23.01.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 38 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public CZK I/2024 |
| ISIN | SK4000024659 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 100.000.000 CZK |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 50.000 CZK |

| | |
|--|-----------------------------------|
| datum vydání | 27.02.2024 |
| datum splatnosti | 27.02.2027 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 14.02.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 39 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR III/2024 |
| ISIN | SK4000024600 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 7.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 04.03.2024 |
| datum splatnosti | 04.03.2027 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 14.02.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 40 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR IV/2024 |
| ISIN | SK4000024618 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 7.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 04.03.2024 |
| datum splatnosti | 04.03.2029 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 14.02.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 41 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public CZK II/2024 |
| ISIN | SK4000024840 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 100.000.000 CZK |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 50.000 CZK |
| datum vydání | 04.04.2024 |
| datum splatnosti | 04.04.2027 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 13.03.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 42 “) | |
| druh cenného papíru | dluhopis |
| název | Dlhopis Penta Public EUR VI/2024 |
| ISIN | SK4000024972 |
| nejvyšší suma jmenovitých hodnot | 5.000.000 EUR |
| jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu | 1.000 EUR |
| datum vydání | 08.04.2024 |
| datum splatnosti | 08.04.2026 |
| datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska | 04.04.2024 |
| (dále jen „ Existující dluhopisy 43 “) | |

(Existující dluhopisy 1 až Existující dluhopisy 43 dále spolu jako „**Existující dluhopisy**“).

Emitent k datu vyhotovení Prospektu není dlužníkem žádného úvěru.

(ii) *Zástavní a obdobná práva váznoucí na majetku Emitenta*

K datu vyhotovení Prospektu nevážnou na majetku Emitenta žádná zástavní, ani obdobná práva či omezení, s výjimkou Zástavního práva.

(iii) *Významné změny ve struktuře přijímání úvěrů a financování*

Emitent vykonává své činnosti popsané v Prospektu konzistentně od svého vzniku a k datu vyhotovení Prospektu nedošlo k žádným změnám ve struktuře přijímání úvěrů Emitentem nebo financování Emitenta.

3.4.3 Investice

K datu vyhotovení Prospektu Emitent nemá, ani neplánuje žádné investice nad rámec uvedený v kapitole 4.3.2 (*Důvody nabídky a použití výnosů*).

3.5 **Přehled podnikatelské činnosti**

3.5.1 Předmět činnosti

Podle článku IV. Zakladatelské listiny Emitenta je předmětem podnikání Emitenta:

- (i) koupě zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) a jiným provozovatelem živnosti (velkoobchod);
- (ii) zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu;
- (iii) zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb;
- (iv) zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby;
- (v) pronájem movitých věcí;
- (vi) průzkum trhu a veřejného mínění;
- (vii) reklamní a marketingové služby;
- (viii) uskutečňování staveb a jejich změn;
- (ix) pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájemem;
- (x) poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výlučně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot;
- (xi) zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výlučně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot.

3.5.2 Hlavní činnosti

(i) *Popis jednotlivých hlavních činností (služeb) Emitenta*

Hlavní činností Emitenta je získávání externího financování podnikatelských aktivit Skupiny jako celku prostřednictvím přijímání úvěrů, půjček, emise smének a vydávání dluhopisů. Prostředky získané z těchto externích zdrojů financování Emitent poskytuje zejména ve formě úvěrů nebo půjček jiným společnostem Skupiny podle jejich aktuálních potřeb. Nad rámec těchto aktivit nevykonává Emitent obvykle žádné jiné činnosti.

(ii) *Označení všech významných nových produktů a činností*

Žádné nové významné produkty ani služby neexistují.

3.5.3 Hlavní trhy

(i) *Trhy, na kterých Emitent soutěží*

Vzhledem ke své hlavní činnosti Emitent nesoutěží na žádném trhu.

(ii) *Tržní podíly Emitenta*

Vzhledem k činnostem Emitenta nejsou jeho tržní podíly relevantní a Emitent žádné měřitelné tržní podíly nemá.

(iii) *Postavení Emitenta na trhu*

Vzhledem k činnostem Emitenta není jeho postavení na trhu relevantní a žádné měřitelné postavení na trhu si Emitent nevytvořil.

3.6 **Organizační struktura**

3.6.1 Postavení Emitenta ve Skupině

Emitent je členskou společností skupiny společností ovládaných společností Penta Cyprus (dále jako „Skupina“). Skupina je středoevropská investiční skupina, která působí na trhu od roku 1994. Skupinu tvoří aktuálně 54 investičních projektů v sektorech bankovníctví, zdravotnictví, realitního developmentu, maloobchodu, médií a výroby ve Slovenské republice, České republice, Polsku, Rumunsku, Itálii, Chorvatsku, Srbsku a Maďarsku. Skupina je tak odvětvově i regionálně významně diverzifikovaná, a významnou část jejího portfolia tvoří investice v sektorech odolných vůči hospodářským cyklům (např. zdravotnictví).

V roce 2022 Skupina Penta investovala 239 miliónů eur do nových projektů a expanzi současných portfoliových společností. Největší investice směřovaly na podporu a rozvoj lékárenských, zdravotnických projektů a akvizic, výstavbu realitních projektů. V posledním roce se Skupina Penta soustředila především na posílení tržního postavení v Itálii a posílení e-commerce Dr. Max, akvizice specializovaných poskytovatelů zdravotní péče v České republice a na Slovensku (Alzheimer Home, Sportclinic, Vršovická Zdravotni), pokračování výstavby Nemocnice Novej Generácie Bratislava a na výstavbu a akvizici nových realitních projektů (m.j. Southbank a Dúbravka v Bratislavě, Transgas a Michle v Praze). Zároveň byly dokončeny prodeje realitních projektů v Praze (kancelářský projekt SmichoOFF) a kancelářských a rezidenčních projektů v Bratislavě (Jozefovi Oravkinovi (Sky Park, Digital Park, v Bratislavě a Starohorská). Maloobchodní, bankovní, zdravotnický a realitní sektor tvoří největší podíl v portfoliu Skupiny Penta.

Společnosti, které patří do portfolia Skupiny v současnosti zaměstnávají víc než 43 tisíc pracovníků. Investiční strategie Skupiny se soustředí především na rozvoj současných odvětví, hlavně zdravotnictva, realitního developmentu, maloobchodu a finančních služeb v České republice, na Slovensku, v Itálii a v Polsku.

Společnosti Skupiny dosud emitovaly více než 500 emisí dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě převyšující 4,5 miliardy EUR, přičemž všechny emise byly úspěšně umístěny a všechny dluhopisy, u kterých už nastala splatnost, byly vždy řádně a včas splaceny.

Emitent nevlastní žádné majetkové podíly v jiných právnických osobách a není ovládající osobou žádné právnické osoby, tj. nemá žádnou dceřinou společnost.

Jediným společníkem Emitenta je společnost PFSL.

Majoritním akcionářem s podílem 99,9995 % a ovládající osobou společnosti PFLS je společnost Penta Cyprus.

Majoritním akcionářem společnosti Penta Cyprus s 99,9953% podílem na základním jmění a 100% podílem na hlasovacích právech je společnost PIGL. Zbývajícím akcionářem společnosti Penta Cyprus s 0,0047% podílem na základním jmění je společnost PGPL, která nemá žádná hlasovací práva, ale může mít podíl na

konsolidovaném zisku daného roku od 0 % do 12,5 %.

Akcionáři PIGL s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech větším než 10% jsou (přímo anebo nepřímo prostřednictvím svých 100 % dceřiných společností) fyzické osoby – Jaroslav Haščák a Marek Dospiva. Podíl ostatních (přímých nebo nepřímých) akcionářů PIGL na základním kapitálu a hlasovacích právech je nižší než 10%. Podle informací Emitenta žádání z těchto akcionářů PIGL neprovádějí výlučnou ani společnou kontrolu nad Emitentem.

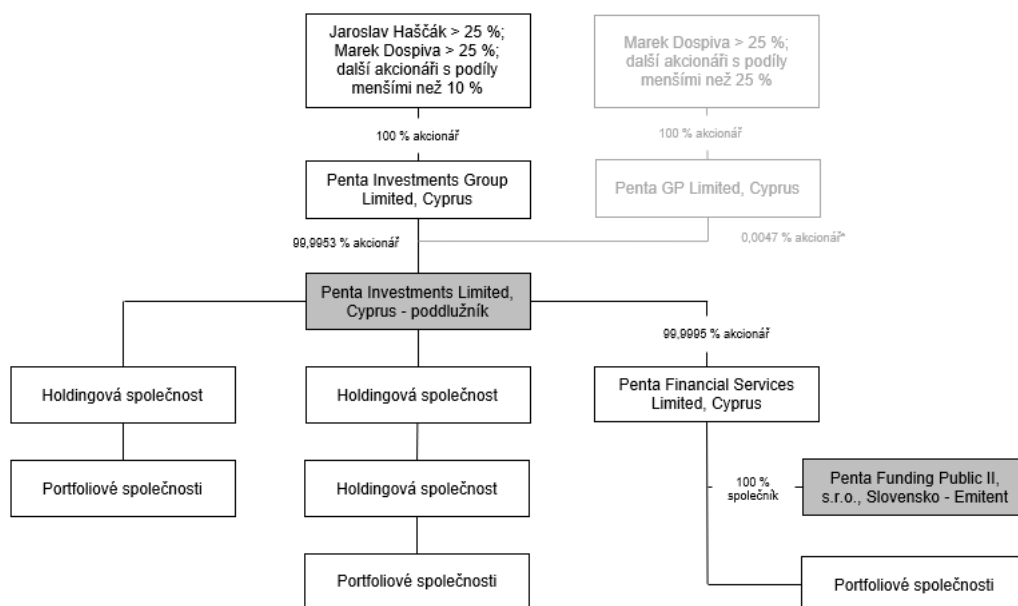
Emitent nemá informace o tom, jestli je linie přímého nebo nepřímého ovládnutí Emitenta založena kromě majetkové účasti a vlastnictví obchodních podílů/akcií i na jiných formách ovládnutí.

Jediným akcionářem společnosti PGPL s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech větším než 25% je (nepřímo) Marek Dospiva. Podíl ostatních (přímých nebo nepřímých) akcionářů společnosti PGPL na základním kapitálu a hlasovacích právech je nižší než 25%.

Emitent nevlastní žádné majetkové podíly v jiných právnických osobách a není ovládající osobou žádné právnické osoby, tzn. nemá žádnou dceřinou společnost.

3.6.2 Organizační struktura skupiny Emitenta

Níže uvedené grafické schéma zobrazuje zjednodušenou organizační strukturu Skupiny ke dni vyhotovení Prospektu:



* společnost Penta GP Limited, Kypr ve společnosti Penta Investments Limited, Kypr nemá žádná hlasovací práva, avšak její podíl na konsolidovaném zisku za daný rok může mít velikost 0 % - 12,5 %.

3.6.3 Závislost Emitenta na jiných osobách

Emitent je přímo závislý na společnosti PFSL, která je jeho jediným společníkem. Emitent je dále závislý na společnosti Penta Cyprus, a to nepřímo – v důsledku skutečnosti, že společnost Penta Cyprus je jeho nepřímým 100% akcionářem a hlavní holdingovou společností celé Skupiny a je závislý i přímo, v důsledku skutečnosti, že prostřednictvím společnosti Penta Cyprus Emitent zajišťuje financování některých projektů Skupiny.

Emitent je společností primárně založenou za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit Skupiny **jako celku**. Z tohoto důvodu je významně závislý na návratnosti úvěrů, které poskytuje prostřednictvím společnosti Penta Cyprus jiným společnostem Skupiny, a úroků z nich. Pokud by Skupina **jako celek** nedosahovala výsledky postačující přinejmenším na obsluhu jejího dluhu, mělo by to významný vliv i na

příjmy Emitenta a na jeho schopnost splnit své závazky z Dluhopisů. Nad rámec těchto aktivit nevykonává Emitent obvykle žádní jiné činnosti.

K datu vyhotovení Prospektu je Emitent věřitelem následujících úvěrů poskytnutých v souladu s ustanoveními Rámcové úvěrové smlouvy uzavřené dne 22.05.2018 mezi Emitentem jako věřitelem a společností Penta Cyprus jako dlužníkem (dále jen „**Rámcová úvěrová smlouva**“):

- (i) úvěr ve výši 15.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 11 ze dne 04.02.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 1;
- (ii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 13 ze dne 25.02.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 2;
- (iii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 14 ze dne 11.03.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 3;
- (iv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 17 ze dne 27.05.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 4;
- (v) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 19 ze dne 27.06.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 5;
- (vi) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 22 ze dne 20.08.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 6;
- (vii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 25 ze dne 10.10.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 7;
- (viii) úvěr ve výši 8.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 28 ze dne 11.12.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 8;
- (ix) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 37 ze dne 10.08.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 9;
- (x) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 40 ze dne 16.10.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 10;
- (xi) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 48 ze dne 22.03.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 11;
- (xii) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 50 ze dne 27.04.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 12;
- (xiii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 51 ze dne 19.05.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 13;
- (xiv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 53 ze dne 25.06.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 14;

- (xv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 54 ze dne 06.07.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 15;
- (xvi) úvěr ve výši 75.000.000 CZK poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 55 ze dne 12.07.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 16;
- (xvii) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 56 ze dne 04.08.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 17;
- (xviii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 57 ze dne 23.05.2022 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 18;
- (xix) úvěr ve výši 8.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 58 ze dne 28.11.2022, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 19;
- (xx) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 60 ze dne 20.02.2023 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 20;
- (xxi) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 61 ze dne 20.02.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 21;
- (xxii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 62 ze dne 23.03.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 22;
- (xxiii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 63 ze dne 27.04.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 23;
- (xxiv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 64 ze dne 27.04.2023 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 24;
- (xxv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 65 ze dne 17.05.2023 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 25;
- (xxvi) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 66 ze dne 24.05.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 26;
- (xxvii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 67 ze dne 10.07.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 27;
- (xxviii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 68 ze dne 19.07.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 28;
- (xxix) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 69 ze dne 07.08.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 29;
- (xxx) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 70 ze dne 21.08.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 30;

- (xxxix) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 71 ze dne 14.09.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 31;
- (xxxvii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 72 ze dne 16.10.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 32;
- (xxxviii) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 73 ze dne 25.10.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 33;
- (xxxix) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 74 ze dne 05.12.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 34;
- (xl) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 75 ze dne 18.12.2023, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 35;
- (xli) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 76 ze dne 08.02.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 36;
- (xlii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 77 ze dne 15.02.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 37;
- (xliii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 78 ze dne 15.02.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 38;
- (xliv) úvěr ve výši 100.000.000 CZK poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 79 ze dne 27.02.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 39;
- (xlv) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 80 ze dne 04.03.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 40;
- (xlvi) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 81 ze dne 04.03.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 41;
- (xlvii) úvěr ve výši 100.000.000 CZK poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 82 ze dne 04.04.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 42;
- (xlviii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Cyprus na základě Dílčí dohody o úvěru č. 83 ze dne 08.04.2024, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 43.

Jistina a úroky z každého takto poskytnutého úvěru společnosti Penta Cyprus podle Rámcové úvěrové smlouvy je splatná vždy v druhý Pracovní den po dni doručení společnosti Penta Cyprus (jako dlužníkovi) písemné výzvy Emitenta (jako věřitele) na zaplacení všech dlužných částek podle Rámcové úvěrové smlouvy, nejpozději však v den splatnosti jmenovité hodnoty příslušné emise dluhopisů; úroky z každého takhle poskytnutého úvěru jsou splatné vždy jeden Pracovní den přede dnem splatnosti výnosu z příslušné emise dluhopisů.

Emitent zamýšlí použít i výtěžek Emise na financování dalšího úvěru poskytnutého společnosti Penta Cyprus podle Rámcové úvěrové smlouvy.

Emitent nemá informace o tom, jestli je linie přímého nebo nepřímého ovládání Emitenta založená kromě majetkové účasti a vlastnictví obchodních podílů/akcií i na jiných formách ovládání.

3.7 Informace o trendech

3.7.1 Negativní změny ve vyhlídkách

V období od vyhotovení poslední auditované účetní závěrky Emitenta do dne vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné negativní změně vyhlídek Emitenta, která by měla významný nepříznivý dopad na Emitenta.

3.7.2 Trendy

Emitentovi nejsou známy žádné trendy, nejistoty, nároky, závazky nebo události, u kterých by bylo realisticky pravděpodobné, že budou mít podstatný vliv na činnost a vyhlídky Emitenta po dobu běžného účetního období.

3.8 Prognózy nebo odhady zisku

Emitent se rozhodl nezahrnout do Prospektu žádnou prognózu ani odhad zisku. Ke dni vyhotovení Prospektu Emitent nezveřejnil a rozhodl se ani v budoucnosti nezveřejňovat žádnou prognózu ani odhad zisku.

3.9 Řídící a dozorové orgány

Emitent je společností s ručením omezeným založenou podle práva Slovenské republiky. Řídící orgán Emitenta představují jednatelé. Emitent nemá zřízenou dozorčí radu, přičemž mu ani ze zákona nevyplývá povinnost mít dozorčí radu zřízenou.

3.9.1 Členové řídicích a dozorových orgánů

(i) *Jednatelé Emitenta*

Statutárním orgánem Emitenta jsou jednatelé. Emitent má tři jednatele. Jménem Emitenta jednají a za společnost podepisují vždy alespoň dva jednatelé společně, přičemž podepisování se provádí tak, že k napsanému nebo vytištěnému obchodnímu jménu Emitenta připojí podpisující svůj vlastnoruční podpis.

Do působnosti jednatelů patří zejména:

- (1) řízení všech záležitostí společnosti, pokud tyto nejsou zákonem nebo touto zakladatelskou listinou svěřené do rozhodovací pravomoci valného shromáždění,
- (2) zajištění řádného vedení účetnictví, vedení seznamu společníků a informování společníků o záležitostech společnosti.

Jednatelé jsou povinni zajistit řádné vedení předepsané evidence a účetnictví, vést seznam společníků a informovat společníky o záležitostech společnosti. Jednatelé předkládají valnému shromáždění na schválení řádnou individuální účetní závěrku a mimořádnou individuální účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztrát v souladu se společenskou smlouvou a stanovami. Pokud zvláštní zákon ukládá společnosti povinnost vyhotovit výroční správu, jednatelé předkládají valnému shromáždění k projednání spolu s řádnou nebo mimořádnou individuální účetní závěrkou výroční zprávu.

Jednatelé jsou povinni vykonávat svou působnost s odbornou péčí a v souladu se zájmy společnosti a všech jejích společníků. Zejména jsou povinni si zjistit a při rozhodování zohlednit všechny dostupné informace týkající se předmětu rozhodnutí, zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo společnosti způsobit škodu nebo

ohrozit její zájmy nebo zájmy jejích společníků, a při výkonu své působnosti nesmí upřednostňovat své zájmy, zájmy jen některých společníků nebo zájmy třetích osob před zájmy společnosti.

Jednatelé, kteří porušili své povinnosti při výkonu své působnosti, jsou povinni společně a nerozdílně nahradit škodu, kterou tím společnosti způsobili. Zejména jsou povinni nahradit škodu, která společnosti vznikla tím, že poskytli plnění společníkům v rozporu s tímto zákonem nebo nabyli majetek v rozporu s § 59a Obchodního zákoníku.

Jednateli Emitenta ke dni vyhotovení Prospektu jsou:

| Jméno: | Funkce: | Den vzniku funkce: |
|-------------------|----------------|---------------------------|
| Ing. Peter Matula | jednatel | 13.12.2017 |
| Dana Klučková | jednatel | 13.08.2022 |
| Ladislav Turányi | jednatel | 13.08.2022 |

Ing. Peter Matula

Jednatel Penta Funding Public II, s.r.o.

Den vzniku funkce jednatele: 13.12.2017

Obchodní adresa: Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Dana Klučková

Jednatel Penta Funding Public II, s.r.o.

Den vzniku funkce jednatele: 13.08.2022

Obchodní adresa: Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

Ladislav Turányi

Jednatel Penta Funding Public II, s.r.o.

Den vzniku funkce jednatele: 13.08.2022

Obchodní adresa: Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava

(ii) *Dozorčí rada Emitenta*

Emitent nemá dozorčí radu, přičemž vzhledem k jeho právní formě povinnost mít dozorčí radu mu nevyplývá z Obchodního zákoníku.

(iii) *Společníci Emitenta*

Jediným společníkem Emitenta je společnost PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, která se podílí na základním jmění Emitenta peněžním vkladem ve výši 24.005.000 EUR splaceným v plném rozsahu, odpovídajícím 100% obchodnímu podílu v Emitentovi.

3.9.2 Konfliktní zájmy na úrovni řídicích a kontrolních orgánů

Statutárním orgánem Emitenta jsou jednatele. Emitent má tři jednatele. Žádný z jednatelů není společníkem s neomezeným ručením v jiné obchodní společnosti.

Emitent vyhláší, že na jednatele Emitenta se vztahují omezení týkající se zákazu konkurence ustanovené v ust. § 136 Obchodního zákoníku.

Jednatel nesmí:

- (i) vlastním jménem nebo na vlastní účet uzavírat obchody, které souvisí s podnikatelskou činností společnosti,
- (ii) zprostředkovávat pro jiné osoby obchody společnosti,
- (iii) účastnit se podnikání jiné společnosti jako společník s neomezeným ručením,
- (iv) vykonávat činnost jako statutární orgán nebo člen statutárního nebo jiného orgánu jiné právnické osoby s podobným předmětem podnikání, ledaže jde o právnickou osobu, jejíž podnikání se účastní společnost, ve které vykonává funkci jednatele.

Porušení povinnosti jednatele Emitenta o zákazu konkurence vůči Emitentovi má za následek v souladu s § 65 Obchodního zákoníku to, že Emitent je oprávněn požadovat, aby osoba, která tento zákaz porušila, vydala prospěch z obchodu, při kterém porušila zákaz konkurence nebo převedla tomu odpovídající práva na Emitenta. Tím není dotčeno právo Emitenta na náhradu škody.

Práva Emitenta podle předcházející věty zanikají, pokud se neuplatnila u odpovědné osoby do tří měsíců ode dne, kdy se Emitent o této skutečnosti dozvěděl, nejpozději však uplynutím jednoho roku od jejich vzniku. Tím není dotčeno právo Emitenta požadovat náhradu škody.

Pokud by Emitent v budoucnosti měl více společníků, Emitent se může domáhat u soudu vyloučení společníka Emitenta, který porušuje závažným způsobem své povinnosti, ačkoliv byl vyzván k jejich plnění a na možnost vyloučení byl písemně upozorněn. S podáním tohoto návrhu musí souhlasit společníci, jejichž vklady představují alespoň jednu polovinu základního jmění. Společníkovi, jehož účast ve společnosti Emitenta soud zrušil nebo který byl vyloučen, vzniká právo na vyrovnávací podíl. Vyrovnávací podíl se vypočítá poměrem splaceného vkladu společníka, jehož účast v Emitentovi zanikla, k splaceným vkladům všech společníků.

Emitent si není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi jednatelů ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

3.10 Principy řízení a správy

3.10.1 Výbor pro audit

U Emitenta nebyl zřízen výbor pro audit.

3.10.2 Režim podnikového řízení – „Corporate governance“

Emitent se v současné době řídí a dodržuje všechny požadavky na správu a řízení společnosti, které stanovují všeobecně závazné právní předpisy Slovenské republiky. Emitent však nemá vypracovaný žádný zvláštní kodex upravující režim podnikového řízení nad rámec toho, co vyplývá ze všeobecně závazných právních předpisů Slovenské republiky.

3.11 Hlavní akcionáři

3.11.1 Kontrola nad Emitentem

Jediným společníkem Emitenta je společnost PFSL, která vlastní 100% obchodní podíl a vykonává 100 % hlasovacích práv Emitenta. Vztah přímého ovládnutí Emitenta

společností PFSL je založen primárně na bázi vlastnictví 100% obchodního podílu tak, jak je popsáno v tomto Prospektu. Podíl na hlasovacích právech odpovídá podílu na základním jmění Emitenta.

Majoritním akcionářem s podílem 99,9995 % a ovládající osobou společnosti PFSL je společnost Penta Cyprus.

Majoritným akcionárom spoločnosti Penta Cyprus s 99,9953% podielom na základnom imaní a 100% podielom na hlasovacích právach je spoločnosť PIGL. Zvyšným akcionárom spoločnosti Penta Cyprus s 0,0047% podielom na základnom imaní je spoločnosť PGPL, ktorá nemá žiadne hlasovacie práva, ale môže mať podiel na konsolidovanom zisku daného roka od 0 % do 12,5 %. Akcionári PIGL s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech větším než 10% jsou (přímo anebo nepřímo prostřednictvím svých 100 % dceřiných společností) fyzické osoby Jaroslav Haščák a Marek Dospiva. Podíl ostatních (přímých nebo nepřímých) akcionářů PIGL na základním kapitálu a hlasovacích právech je nižší než 10%. Podle informací Emitenta žádní z těchto akcionářů PIGL neprovádějí výlučnou ani společnou kontrolu nad Emitentem.

Emitent nemá informace o tom, jestli je linie přímého nebo nepřímého ovládní Emitenta založena kromě majetkové účasti a vlastnictví obchodních podílů/akcií i na jiných formách ovládní.

Jediným akcionářem společnosti PGPL s podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech větším než 25% je (nepřímo) Marek Dospiva. Podíl ostatních (přímých nebo nepřímých) akcionářů společnosti PGPL na základním kapitálu a hlasovacích právech je nižší než 25%.

Opatření na zajištění, aby kontrola nebyla zneužívána, vyplývají ze všeobecně závazných právních předpisů. Zvláštní opatření nad rámec všeobecně závazných předpisů Emitent nepřijal.

3.11.2 Dohody, které mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

Emitentovi nejsou známy žádné mechanismy ani dohody, které by mohly vést k změně ovládní a kontroly nad Emitentem.

3.12 **Finanční informace týkající se aktiv, pasiv, finanční situace, zisků a ztrát Emitenta**

3.12.1 Historické finanční informace

Emitent vznikl 30.11.2017. Za období od 01.01.2022 do 31.12.2022 a za období od 01.01.2023 do 31.12.2023 vypracoval řádnou individuální účetní závěrku pro účely Prospektu sestavenou podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky. Emitent není povinný sestavovat a ani nikdy dobrovolně nesestavil a nezveřejnil účetní závěrku podle mezinárodních účetních standardů. Emitent není účetní jednotkou splňující kritéria pro vznik zákonné povinnosti na ověření účetní závěrky podle § 19 odst. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví v platném znění. Řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu za rok 2022 a 2023 byla ověřena Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463. Přílohou tohoto Prospektu podle kapitoly 7.2 níže je auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu k 31.12.2022 vypracovaná podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky se zprávou auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta vypracované pro účely Prospektu za období od 01.01.2022 do 31.12.2022, přílohou tohoto Prospektu podle kapitoly 7.1 níže je auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu k 31.12.2023 vypracovaná podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky se zprávou auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta vypracované pro účely Prospektu za období od 01.01.2023 do 31.12.2023. Ode dne vypracování poslední auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta do dne vyhotovení Prospektu nedošlo k žádným změnám v údajích uvedených níže, jelikož Emitent byl založen jen za účelem přijímání úvěrů a půjček a vydávání dluhových cenných papírů, prostřednictvím kterých Emitent získá externí financování podnikatelských aktivit Skupiny **jako celku**, přičemž Emise Dluhopisů je **osmdesátou**

šestou emisí dluhových cenných papírů Emitentem a Emitent nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Výkaz zisků a ztrát Emitenta za roky 2022 a 2023 (v EUR)

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Čistý obrat | 12.708.239 | 12.128.807 |
| Výnosy z provozní činnosti | 1 | 0 |
| Tržby z prodeje zboží | 0 | 0 |
| Tržby z prodeje vlastních výrobků | 0 | 0 |
| Tržby z prodeje služeb | 0 | 0 |
| Změny stavu vnitropodnikových zásob | 0 | 0 |
| Aktivace | 0 | 0 |
| Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z hospodářské činnosti | 1 | 0 |
| Náklady na provozní činnost | 70.133 | 28.821 |
| Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží | 0 | 0 |
| Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek | 0 | 0 |
| Opravné položky k zásobám | 0 | 0 |
| Služby | 70.133 | 28.755 |
| Osobní náklady | 0 | 0 |
| Mzdové náklady | 0 | 0 |
| Odměny členům orgánů společnosti a družstva | 0 | 0 |
| Náklady na sociální pojištění | 0 | 0 |
| Sociální náklady | 0 | 0 |
| Daně a poplatky | 0 | 66 |
| Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku | 0 | 0 |
| Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku | 0 | 0 |
| Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku | 0 | 0 |
| Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu | 0 | 0 |
| Opravné položky k pohledávkám | 0 | 0 |
| Ostatní náklady na provozní činnost | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření z provozní činnosti | -70.132 | -28.821 |
| Přidaná hodnota | -70.133 | -28.755 |
| Výnosy z finanční činnosti celkem | 13.088.246 | 12.438.625 |
| Tržby z prodeje cenných papírů a podílů | 0 | 0 |
| Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet | 0 | 0 |
| Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů | 0 | 0 |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku součet | 0 | 0 |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku | 0 | 0 |
| Výnosové úroky | 10.809.085 | 11.357.753 |
| Výnosové úroky od propojených účetních jednotek | 10.809.085 | 11.357.753 |
| Ostatní výnosové úroky | 0 | 0 |
| Kurzové zisky | 380.007 | 309.818 |
| Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací | 0 | 0 |
| Ostatní výnosy z finanční činnosti | 1.899.154 | 771.054 |
| Náklady na finanční činnost celkem | 12.042.453 | 11.419.782 |
| Prodané cenné papíry a podíly | 0 | 0 |
| Náklady na krátkodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Opravné položky k finančnímu majetku | 0 | 0 |
| Nákladové úroky | 9.710.127 | 10.294.937 |
| Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky | 0 | 0 |
| Ostatní nákladové úroky | 9.710.127 | 10.294.937 |
| Kurzové ztráty | 391.741 | 304.281 |
| Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace | 0 | 0 |
| Ostatní náklady na finanční činnost | 1.940.585 | 820.564 |
| Výsledek hospodaření z finanční činnosti | 1.045.793 | 1.018.843 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním | 975.661 | 990.022 |
| Daň z příjmů | 204.225 | 207.895 |
| Daň z příjmů splatná | 207.033 | 207.251 |
| Daň z příjmů odložená | -2.808 | 644 |
| Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění | 771.436 | 782.127 |

Rozvaha Emitenta za roky 2022 a 2023 (v EUR)

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Aktiva | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| CELKEM MAJETEK | 263.814.668 | 241.054.276 |
| Dlouhodobý majetek | 203.915.167 | 163.994.160 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Aktivované náklady na vývoj | 0 | 0 |
| Software | 0 | 0 |
| Ocenitelná práva | 0 | 0 |
| Goodwill | 0 | 0 |
| Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek | 0 | 0 |
| Dlouhodobý hmotný majetek součet | 0 | 0 |
| Pozemky | 0 | 0 |
| Stavby | 0 | 0 |
| Samostatné movité věci a soubory movitých věcí | 0 | 0 |
| Pěstitelské celky trvalých porostů | 0 | 0 |
| Základní stádo a tažná zvířata | 0 | 0 |
| Ostatní dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 0 |
| Pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek | 0 | 0 |
| Opravná položka k nabytému majetku | 0 | 0 |
| Dlouhodobý finanční majetek součet | 203.915.167 | 163.994.160 |
| Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě podílů v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly | 0 | 0 |
| Půjčky propojeným účetním jednotkám | 203.915.167 | 163.994.160 |
| Půjčky v rámci podílové účasti kromě propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní půjčky | 0 | 0 |
| Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti nejvýše jeden rok | 0 | 0 |
| Účty v bankách s dobou vázanosti delší než jeden rok | 0 | 0 |
| Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Oběžný majetek | 59.899.229 | 77.060.116 |
| Zásoby součet | 0 | 0 |
| Materiál | 0 | 0 |
| Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby | 0 | 0 |
| Výrobky | 0 | 0 |
| Zvířata | 0 | 0 |
| Zboží | 0 | 0 |
| Poskytnuté zálohy na zásoby | 0 | 0 |
| Dlouhodobé pohledávky součet | 3.681 | 873 |
| Pohledávky z obchodního styku součet | 0 | 0 |
| Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky z obchodního styku | 0 | 0 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení | 0 | 0 |
| Pohledávky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Jiné pohledávky | 0 | 0 |
| Odložená daňová pohledávka | 3.681 | 873 |
| Krátkodobé pohledávky součet | 58.396.390 | 72.017.678 |
| Pohledávky z obchodního styku součet | 590.882 | 643.183 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 590.882 | 643.183 |
| Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky z obchodního styku | 0 | 0 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám | 48.122.951 | 59.474.695 |
| Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení | 0 | 0 |
| Sociální pojištění | 0 | 0 |
| Daňové pohledávky a dotace | 0 | 0 |
| Pohledávky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Jiné pohledávky | 9.682.557 | 11.899.800 |
| Krátkodobý finanční majetek součet | 0 | 0 |
| Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách | 0 | 0 |
| Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly | 0 | 0 |
| Požizovaný krátkodobý finanční majetek | 0 | 0 |
| Finanční účty | 1.499.158 | 5.041.565 |
| Peníze | 572 | 581 |
| Účty v bankách | 1.498.586 | 5.040.984 |
| Časové rozlišení součet | 272 | 0 |
| Náklady budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Náklady budoucích období krátkodobé | 0 | 0 |
| Příjmy budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Příjmy budoucích období krátkodobé | 272 | 0 |

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Pasiva | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| CELKEM VLASTNÍ JMĚNÍ A ZÁVAZKY | 263.814.668 | 241.054.276 |
| Vlastní jmění | 26.893.251 | 26.121.815 |
| Základní jmění součet | 24.005.000 | 24.005.000 |
| Základní jmění | 24.005.000 | 24.005.000 |
| Změna základního jmění | 0 | 0 |
| Pohledávky za upsané vlastní jmění | 0 | 0 |
| Emisní ážio | 0 | 0 |
| Ostatní kapitálové fondy | 0 | 0 |
| Zákonné rezervní fondy | 110.620 | 71.514 |
| Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond | 110.620 | 71.514 |
| Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly | 0 | 0 |
| Ostatní fondy ze zisku | 0 | 0 |
| Statutární fondy | 0 | 0 |
| Ostatní fondy | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přecenění součet | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí | 0 | 0 |
| Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splnutí a rozdělení | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření minulých let | 2.006.195 | 1.263.174 |
| Nerozdělený zisk minulých let | 2.006.195 | 1.263.174 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění | 771.436 | 782.127 |
| Závazky | 236.921.417 | 214.932.461 |
| Dlouhodobé závazky součet | 190.330.489 | 151.291.969 |
| Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet | 0 | 0 |
| Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky z obchodního styku | 0 | 0 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní dlouhodobé závazky | 0 | 0 |
| Dlouhodobé přijaté zálohy | 0 | 0 |
| Dlouhodobé směnky k úhradě | 0 | 0 |
| Vydané dluhopisy | 190.330.489 | 151.291.969 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Závazky ze sociálního fondu | 0 | 0 |
| Jiné dlouhodobé závazky | 0 | 0 |
| Dlouhodobé závazky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Odložený daňový závazek | 0 | 0 |
| Dlouhodobé rezervy | 0 | 0 |
| Zákonné rezervy | 0 | 0 |
| Ostatní rezervy | 0 | 0 |
| Dlouhodobé bankovní úvěry | 0 | 0 |
| Krátkodobé závazky součet | 122.550 | 171.329 |
| Závazky z obchodního styku součet | 118.078 | 126.558 |
| Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám | 113.486 | 125.124 |
| Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky z obchodního styku | 4.592 | 1.434 |
| Čistá hodnota zakázky | 0 | 0 |
| Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám | 0 | 0 |
| Závazky vůči společníkům a sdružení | 0 | 0 |
| Závazky vůči zaměstnancům | 0 | 0 |
| Závazky ze sociálního pojištění | 0 | 0 |
| Daňové závazky a dotace | 4.472 | 44.771 |
| Závazky z derivátových operací | 0 | 0 |
| Jiné závazky | 0 | 0 |
| Krátkodobé rezervy | 4.528 | 4.158 |
| Zákonné rezervy | 0 | 0 |
| Ostatní rezervy | 4.528 | 4.158 |
| Běžné bankovní úvěry | 0 | 0 |
| Krátkodobé finanční výpomoci | 46.463.850 | 63.465.005 |
| Časové rozlišení součet | 0 | 0 |
| Výdaje budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Výdaje budoucích období krátkodobé | 0 | 0 |
| Výnosy budoucích období dlouhodobé | 0 | 0 |
| Výnosy budoucích období krátkodobé | 0 | 0 |

Přehled o změnách vlastního kapitálu Emitenta za roky 2022 a 2023 (v EUR)

| Položka vlastního jmění | Období od 01.01.2023 do 31.12.2023 | | | | |
|--|------------------------------------|-----------|--------|----------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Přírůstky | Úbytky | Přesuny | Stav na konci účetního období |
| Základní jmění | 24.005.000 | 0 | 0 | 0 | 24.005.000 |
| Zákonný rezervní fond | 71.514 | 0 | 0 | 39.106 | 110.620 |
| Nedělitelný fond | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Statutární fondy a ostatní fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nerozdělený zisk minulých let | 1.263.174 | 0 | 0 | 743.021 | 2.006.195 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 782.127 | 771.436 | 0 | -782.127 | 771.436 |
| SPOLU | 26.121.815 | 771.436 | 0 | 0 | 26.893.251 |

| Položka vlastního jmění | Období od 01.01.2022 do 31.12.2022 | | | | |
|--|------------------------------------|-----------|--------|----------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Přírůstky | Úbytky | Přesuny | Stav na konci účetního období |
| Základní jmění | 24.005.000 | 0 | 0 | 0 | 24.005.000 |
| Zákonný rezervní fond | 40.173 | 0 | 0 | 31.341 | 71.514 |
| Nedělitelný fond | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Statutární fondy a ostatní fondy | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nerozdělený zisk minulých let | 667.705 | 0 | 0 | 595.469 | 1.263.174 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 626.810 | 782.127 | 0 | -626.810 | 782.127 |
| SPOLU | 25.339.688 | 782.127 | 0 | 0 | 26.121.815 |

3.12.2 Povaha zveřejněných finančních informací

Finanční údaje Emitenta uvedené v Prospektu vyplývají z jeho individuálních účetních výkazů, jelikož na Emitenta se nevztahuje povinnost konsolidace.

3.12.3 Audit historických finančních informací

Emitent do dne vydání Prospektu neměl podle příslušných právních předpisů povinnost mít svou účetní závěrku ověřenou auditorem. Přesto i pro účely vyhotovení Prospektu Emitent pověřil společnost Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463 provedením auditu řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za poslední finanční rok 2023, ze které pocházejí historické finanční informace uvedené v Prospektu. Pokud není v Prospektu výslovně uvedeno jinak, zdrojem všech finančních informací ohledně Emitenta (ne Skupiny), které jsou součástí Prospektu, je tato auditovaná mimořádná účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu.

Žádné jiné údaje obsažené v Prospektu kromě řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za rok 2023, ze které pocházejí historické finanční informace uvedené v Prospektu, nebyly ověřené auditorem.

3.12.4 Stáří poslední auditované účetní závěrky

Poslední auditovanou účetní závěrkou Emitenta je jeho řádná individuální účetní závěrka vypracovaná pro účely Prospektu za rok 2023 vyhotovená ke dni 31.12.2023. Audit této účetní závěrky byl proveden pro účely vyhotovení Prospektu.

3.12.5 Průběžné finanční informace

Emitent nemá obecnou zákonnou povinnost uveřejnit finanční informace v čtvrtletních nebo půlročních intervalech od 31.12.2023, jelikož podle platných právních předpisů nebyl a ani ke dni vyhotovení Prospektu není povinen sestavovat účetní závěrku ve čtvrtletních nebo půlročních intervalech.

3.12.6 Soudní a rozhodčí řízení

K datu vyhotovení tohoto Prospektu a v předcházejících 12 měsících nebyl Emitent účastníkem žádného správního řízení, soudního sporu ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta nebo Skupiny.

K datu vyhotovení tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné obchodní spory, jejichž účastníkem by byl Emitent, a které by mohly ohrozit nebo značně nepříznivě ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

3.12.7 Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta

V období od vyhotovení auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta pro účely Prospektu sestavené za období od 01.01.2023 do 31.12.2023 do data vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta, která by měla významný nepříznivý dopad na finanční nebo obchodní situaci, budoucí provozní výsledky, peněžní toky či celkové vyhlídky Emitenta.

3.13 Dodatečné informace

3.13.1 Základní jmění Emitenta

Základní jmění Emitenta je ve výši 24.005.000 EUR. Základní jmění Emitenta je tvořeno peněžním vkladem jediného společníka ve výši 24.005.000 EUR, který byl v plné výši splacen.

3.13.2 Zakladatelská listina a stanovy Emitenta

Emitent byl založen na základě zakladatelské listiny ze dne 30.11.2017. Emitent nemá

vydané stanovy a ani podle Obchodního zákoníku nemá povinnost je mít.

3.14 Významné smlouvy

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nemá Emitent uzavřenou žádnou významnou smlouvu mimo běžný výkon své podnikatelské činnosti. Významné smlouvy uzavřené Emitentem v rámci běžného výkonu jeho podnikatelské činnosti a existující ke dni vyhotovení tohoto Prospektu jsou:

- (i) Rámcová úvěrová smlouva uzavřená mezi společností Penta Cyprus jako dlužníkem a Emitentem jako věřitelem ze dne 22.5.2018, na základě které Emitent poskytuje výtěžek ze Všech dluhopisů formou úročeného úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, a to na základě dílčích dohod o úvěru uzavřených podle Rámcové úvěrové smlouvy;
- (ii) Dílčí dohoda o úvěru č. 11 ze dne 04.02.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 1;
- (iii) Dílčí dohoda o úvěru č. 13 ze dne 25.02.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 2;
- (iv) Dílčí dohoda o úvěru č. 14 ze dne 11.03.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 3;
- (v) Dílčí dohoda o úvěru č. 17 ze dne 27.05.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 4;
- (vi) Dílčí dohoda o úvěru č. 19 ze dne 27.06.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 5;
- (vii) Dílčí dohoda o úvěru č. 22 ze dne 20.08.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 6;
- (viii) Dílčí dohoda o úvěru č. 25 ze dne 10.10.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 7;
- (ix) Dílčí dohoda o úvěru č. 28 ze dne 11.12.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 8;
- (x) Dílčí dohoda o úvěru č. 37 ze dne 10.08.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 9;
- (xi) Dílčí dohoda o úvěru č. 40 ze dne 16.10.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 10;
- (xii) Dílčí dohoda o úvěru č. 48 ze dne 22.03.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 11;
- (xiii) Dílčí dohoda o úvěru č. 50 ze dne 27.04.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 12;
- (xiv) Dílčí dohoda o úvěru č. 51 ze dne 19.05.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku

z Existujících dluhopisů 13;

- (xv) Dílčí dohoda o úvěru č. 53 ze dne 25.06.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 14;
- (xvi) Dílčí dohoda o úvěru č. 54 ze dne 06.07.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 15;
- (xvii) Dílčí dohoda o úvěru č. 55 ze dne 12.07.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 16;
- (xviii) Dílčí dohoda o úvěru č. 56 ze dne 04.08.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 17;
- (xix) Dílčí dohoda o úvěru č. 57 ze dne 23.05.2022, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 18;
- (xx) Dílčí dohoda o úvěru č. 58 ze dne 28.11.2022, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 19;
- (xxi) Dílčí dohoda o úvěru č. 60 ze dne 20.02.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 20;
- (xxii) Dílčí dohoda o úvěru č. 61 ze dne 20.02.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 21;
- (xxiii) Dílčí dohoda o úvěru č. 62 ze dne 23.03.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 22;
- (xxiv) Dílčí dohoda o úvěru č. 63 ze dne 27.04.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 23;
- (xxv) Dílčí dohoda o úvěru č. 64 ze dne 27.04.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 24;
- (xxvi) Dílčí dohoda o úvěru č. 65 ze dne 17.05.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 25;
- (xxvii) Dílčí dohoda o úvěru č. 66 ze dne 24.05.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 26;
- (xxviii) Dílčí dohoda o úvěru č. 67 ze dne 10.07.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 27;
- (xxix) Dílčí dohoda o úvěru č. 68 ze dne 19.07.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 28;

- (xxx) Dílčí dohoda o úvěru č. 69 ze dne 07.08.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 29;
- (xxxi) Dílčí dohoda o úvěru č. 70 ze dne 21.08.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 30;
- (xxxii) Dílčí dohoda o úvěru č. 71 ze dne 14.09.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 31;
- (xxxiii) Dílčí dohoda o úvěru č. 72 ze dne 16.10.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 32;
- (xxxiv) Dílčí dohoda o úvěru č. 73 ze dne 25.10.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 33;
- (xxxv) Dílčí dohoda o úvěru č. 74 ze dne 05.12.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 34;
- (xxxvi) Dílčí dohoda o úvěru č. 75 ze dne 18.12.2023, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 35;
- (xxxvii) Dílčí dohoda o úvěru č. 76 ze dne 08.02.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 36;
- (xxxviii) Dílčí dohoda o úvěru č. 77 ze dne 15.02.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 37;
- (xxxix) Dílčí dohoda o úvěru č. 78 ze dne 15.02.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 38;
- (xl) Dílčí dohoda o úvěru č. 79 ze dne 27.02.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 39;
- (xli) Dílčí dohoda o úvěru č. 80 ze dne 04.03.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 40;
- (xlii) Dílčí dohoda o úvěru č. 81 ze dne 04.03.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 41;
- (xliii) Dílčí dohoda o úvěru č. 82 ze dne 04.04.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 42;
- (xliv) Dílčí dohoda o úvěru č. 83 ze dne 08.04.2024, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 43.

Emitent zamýšlí vedle Dluhopisů a Existujících dluhopisů v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti vydat další emise dluhopisů (dále jen „**Budoucí dluhopisy**“), které budou také vydány jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b Zákona o dluhopisech (zajištěné stejným

Zástavním právem, zřízeným na základě téže Zástavní smlouvy, jako Dluhopisy) a z kterých výtěžek bude též poskytnutý formou úročeného úvěru společnosti Penta Cyprus podle Rámcové úvěrové smlouvy. Závazky Emitenta ze Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase budou vždy vůči sobě navzájem postavené rovnocenně (*pari passu*) a zároveň budou v pořadí uspokojení postavené přinejmenším rovnocenně (*pari passu*) i se všemi ostatními, současnými a i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Vzájemné vztahy mezi majiteli Všech dluhopisů (včetně Majitelů Dluhopisů), vždy zastoupenými příslušným společným zástupcem majitelů dluhopisů, jakož i vztahy s Agentem pro zajištění ve vztahu k Zástavnímu právu zajišťujícím Všechny dluhopisy, jsou upraveny v Mezivěřitelské smlouvě uzavřené dne 11.05.2018 mezi Agentem pro zajištění, Emitentem a společným zástupcem majitelů dluhopisů z první emise Všech dluhopisů (dále jen „**Mezivěřitelská smlouva**“), ke které při každé další emisi vždy přistoupí každý další společný zástupce majitelů dluhopisů; Společný zástupce Majitelů Dluhopisů přistoupí k Mezivěřitelské smlouvě k datu Emise.

Předpokládá se proto, že v budoucnosti Emitent v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti uzavře se společností Penta Cyprus další dílčí dohody o úvěru podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve kterých se zaváže poskytnout vždy výtěžek příslušné emise Budoucích dluhopisů formou úročeného úvěru společnosti Penta Cyprus (a jejím prostřednictvím společnostem ze Skupiny). Nepředpokládá se, že Emitent uzavře mimo běžného výkonu své podnikatelské činnosti jakoukoliv smlouvu, která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoliv člena Skupiny vůči Emitentovi, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky vůči Majitelům Dluhopisů.

3.15 Informace třetích stran

Emitent uvádí, že v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu nebyly použity informace pocházející od třetí strany. Emitent prohlašuje, že v kapitole 3 (*Údaje o Emitentovi*) Prospektu nebyla použita prohlášení nebo zprávy připisované určité osobě jako znalci.

3.16 Dokumenty k nahlédnutí

Během doby platnosti tohoto Prospektu je možné podle potřeby nahlédnout v sídle Emitenta, tj. na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika do následujících dokumentů (nebo jejich fotokopií) v tištěné nebo elektronické formě:

- (i) Zakladatelská listina Emitenta;
- (ii) zprávy, listiny a ostatní dokumenty, jejichž jakákoliv část je součástí Prospektu, nebo je v něm uveden na ně odkaz; a
- (iii) historické účetní výkazy Emitenta za poslední finanční rok předcházející zveřejnění Prospektu.

Do dokumentů uvedených pod písmenem (i) a (iii) výše je možné nahlédnout i ve sbírce listin vedené Okresním soudem v Bratislavě I, která je součástí slovenského obchodního rejstříku a je veřejně přístupná.

Během platnosti tohoto Prospektu je možné podle potřeby nahlédnout na požádání Majitelů Dluhopisů v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora do následujících dokumentů (nebo případně jejich fotokopií) v tištěné nebo elektronické formě:

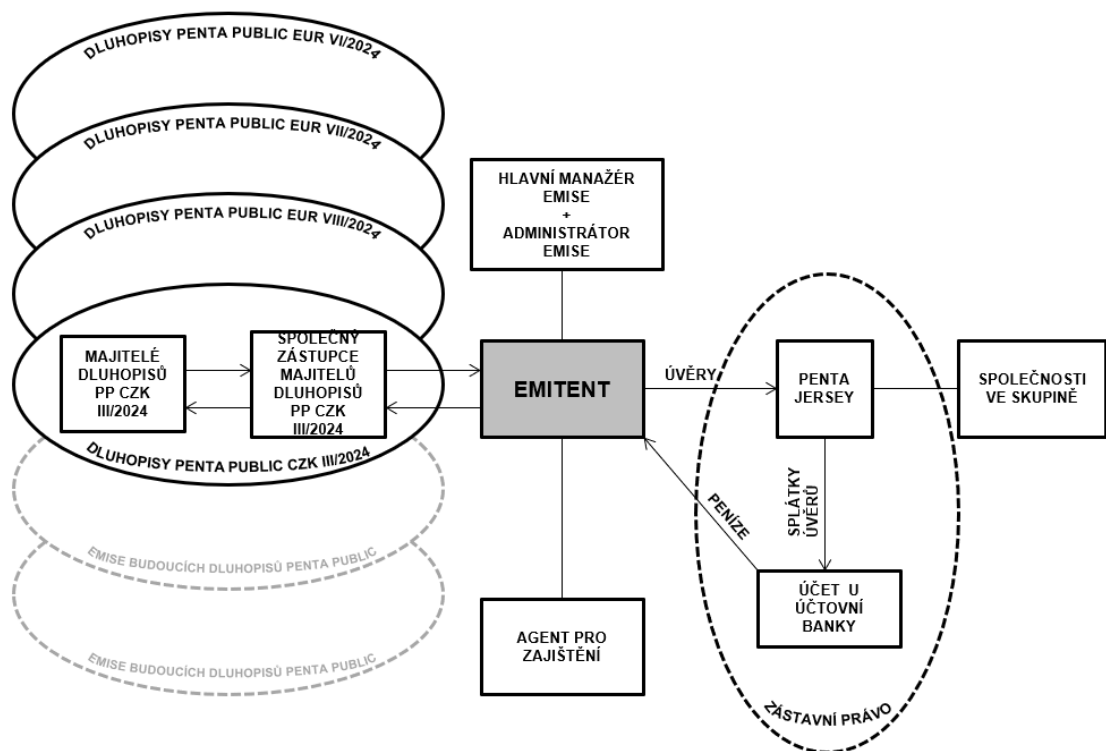
- (i) Zástavní smlouva, včetně oznámení o vzniku Zástavního práva společnosti Penta Cyprus, jako podlužníkovi ze zastavené pohledávky a potvrzení (prohlášení) společnosti Penta Cyprus o přijetí předmětného oznámení;
- (ii) Rámcová úvěrová smlouva a, bez zbytečného odkladu potom, co bude uzavřena, i dílčí dohoda o úvěru uzavřená podle Rámcové úvěrové smlouvy, na základě které se Emitent zaváže poskytnout společnosti Penta Cyprus úvěr ve výši výtěžku emise Dluhopisů;

- (iii) Mandátní smlouva; a
- (iv) Mezivěřitelská smlouva.

4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIRECH

4.1 Postavení Dluhopisů mezi Všemi dluhopisy Emitenta

Emise Dluhopisů je **osmdesátou šestou** z řady emisí Všech dluhopisů, které Emitent zamýšlí vydat v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti, přičemž závazky Emitenta ze Všech dluhopisů budou vůči sobě navzájem postavené rovnocenně (*pari passu*) a zároveň budou v pořadí uspokojení postaveny přinejmenším rovnocenně (*pari passu*) i se všemi ostatními, současnými a i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Za účelem vytvoření rovnocenného postavení budou i Všechny dluhopisy (včetně Dluhopisů) vždy vydány jako zajištěné dluhopisy, zajištěné tím stejným Zástavním právem zřízeným na základě té samé Zástavní smlouvy. Jednotlivé emise Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase jsou navzájem propojené přes ustanovení o křížovém neplnění (*cross-default*) v emisních podmínkách ke každé emisi (včetně Emisních podmínek), na základě kterého se Všechny dluhopisy vydané a nesplacené v daném čase stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelné) v případě, pokud Emitent nezaplatí v den její splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kterýchkoliv ze Všech dluhopisů (včetně Dluhopisů). Ustanovení o křížovém neplnění (*cross-default*) je v tomto Prospektu uvedené v čl. 4.4.17(iv) (*Povinné předčasné splacení Dluhopisů v důsledku porušení povinnosti vůči jiným věřitelům (cross-default)*). Následující diagram zobrazuje výše popsanou strukturu:



4.2 Rizikové faktory

Údaje o rizikových faktorech identifikovaných ve vztahu k Dluhopisům jsou uvedené v kapitole 0 (*Rizikové faktory*) Prospektu.

4.3 Klíčové informace

Emitent na základě mandátní smlouvy č. 17/2018 ze dne 11.05.2018 mezi Emitentem jako mandantem a Hlavním manažerem jako mandatářem (dále jen „**Mandátní smlouva**“) pověřil Hlavního manažera činností spojenou s přípravou a zajištěním vydání Dluhopisů. Emitent dále na základě Mandátní smlouvy pověřil Hlavního manažera činností spojenou se zajištěním umístění Dluhopisů, činností administrátora spojenou se splacením Dluhopisů, činností Společného zástupce Majitelů Dluhopisů a činností Agenta pro zajištění.

4.3.1 Zájmy fyzických a právnických osob zainteresovaných na Emisi/nabídce

Ke dni vyhotovení Prospektu Emitentovi není znám žádný zájem jakékoliv fyzické nebo právnické osoby zúčastněné na Emisi, který by byl podstatný pro Emisi/nabídku.

4.3.2 Důvody nabídky a použití výnosů

Výtěžek emise Dluhopisů bude použitý na poskytnutí úvěru společnosti Penta Cyprus na základě Rámcové úvěrové smlouvy. Emitent očekává, že peněžní prostředky budou společností Penta Cyprus použité zejména na (1) financování investičních a provozních aktivit Skupiny a (2) refinancování existujících úvěrů a půjček v rámci Skupiny.

4.4 Popis cenných papírů nabízených a přijímaných k obchodování a další podmínky Dluhopisů

Nabídka je založená na Emisních podmínkách zveřejněných spolu s Prospektem na webových stránkách Hlavního manažera www.privatbanka.sk

4.4.1 Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů

Emise Dluhopisů bude vydána v souladu s aktuálním zněním Zákona o dluhopisech, při dodržení příslušných ustanovení Nařízení o prospektu, Nařízeních Komise v přenesené působnosti o prospektu, Zákona o cenných papírech a Zákona o bankách.

4.4.2 Emitent Dluhopisů

Emitentem Dluhopisů je společnost Penta Funding Public II, s.r.o., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 51 255 677, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl: Sro, vložka č.: 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904. O vydání emise Dluhopisů rozhodl jediný společník Emitenta vykonávající působnost valného shromáždění Emitenta podle § 190 odst. 1 Obchodního zákoníku dne 09.04.2024.

4.4.3 Druh cenného papíru, název, celková Jmenovitá hodnota a emisní kurz

Druhem cenného papíru - Dluhopisu je zabezpečený dluhopis. Název Dluhopisu je Dluhopis Penta Public CZK III/2024. Celková jmenovitá hodnota Emise a tedy i nejvyšší částka jmenovitých hodnot vydávaných Dluhopisů bude 150.000.000 CZK (slovem: sto padesát milionů korun českých). Měna emise je koruna česká. Jmenovitá hodnota Dluhopisů a výnosy z nich budou splatné výlučně v měně koruna česká nebo jiné zákonné měně České republiky.

Emisní kurz je stanoven na hodnotu 100 % Jmenovité hodnoty Dluhopisu (dále jen „**Emisní kurz**“). Dluhopisy budou vydány těm investorům (prvonnabyvatelům), kteří po dohodě s Hlavním manažerem zaplatili, resp. zaplatí Závazek z úpisu na účet určený Hlavním manažerem ke dni, který stanoví Emitent.

4.4.4 Podoba, forma a způsob vydání Dluhopisů

Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru evidovaného v evidenci podle § 10 odst. 4 písm. a) Zákona o cenných papírech v CDCP nebo v jakékoliv jiné zákonem uznané evidenci cenných papírů ve formě na doručitele ve smyslu Zákona o cenných papírech a budou vydány ve jmenovité hodnotě každého z Dluhopisů 50.000 CZK (slovem: padesát tisíc korun českých) (dále jen „**Jmenovitá hodnota**“) v počtu 3.000 kusů. Dluhopisy budou vydány výhradně v korunách českých. Identifikační kód ISIN Dluhopisů je SK4000025086. K Dluhopisům se váží všechna práva ve smyslu Zákona o dluhopisech, pokud není níže uvedeno jinak. K Dluhopisům se nevážou žádná předkupní, ani výměnná práva. S Dluhopisy se pro Majitele Dluhopisů nevážou žádné další výhody. Emitent nepodává žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na burze cenných papírů nebo na jiném regulovaném trhu. Dluhopisy budou vydány na základě veřejné nabídky cenných papírů podle Nařízení o prospektu. Dluhopisy budou vydány na základě Emisních podmínek zveřejněných spolu s Prospektem na webových stránkách Hlavního manažera <http://www.privatbanka.sk/sk/dokumenty/korporatne-emisie/verejne-emisie>. Dluhopisy budou veřejně nabízeny na základě zveřejnění tohoto Prospektu po jeho schválení Národní bankou Slovenska.

4.4.5 Převoditelnost

Převoditelnost Dluhopisů není omezená. K převodu Dluhopisů dochází registrací převodu provedeného CDCP nebo členem CDCP nebo osobou, která eviduje Majitele Dluhopisů pro Dluhopisy, které jsou evidované na držitelském účtu, který pro tuto osobu vede CDCP. Před podáním žádosti o schválení Prospektu do NBS Dluhopisy nebyly a neočekává se, že v budoucnosti budou přijaty na kótovaný nebo jiný trh jakékoliv burzy cenných papírů, ani se s nimi neobchodovalo ani nebude obchodovat na žádném zahraničním regulovaném veřejném trhu.

4.4.6 Majitelé Dluhopisů

Majiteli Dluhopisů jsou osoby, které jsou evidovány jako majitelé Dluhopisů na účtu majitele vedeném CDCP nebo na účtu majitele vedeném členem CDCP, nebo které budou jako majitelé Dluhopisů evidovány osobou, pro kterou CDCP vede držitelský účet, jak jsou tyto Dluhopisy evidované na tomto držitelském účtu (dále jen „**Majitelé Dluhopisů**“, přičemž tento pojem zahrnuje i jednoho „**Majitele Dluhopisů**“). Pokud jsou některé Dluhopisy evidovány na držitelském účtu vedeném CDCP, potom si Emitent vyhrazuje právo spolehnout se na oprávnění každé osoby, která eviduje Majitele Dluhopisů pro Dluhopisy, které jsou evidovány na držitelském účtu, který pro tuto osobu vede CDCP, v plném rozsahu zastupovat (přímo nebo nepřímo) Majitele Dluhopisů a vykonávat vůči Emitentovi na účet Majitele Dluhopisů všechny právní úkony (ať už jeho jménem nebo vlastním jménem) v souvislosti s Dluhopisy, jakoby tato osoba byla jejich majitelem. Pokud zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Majitele Dluhopisů za oprávněného majitele příslušných Dluhopisů ve všech ohledech a vyplácet mu platby v souladu s tímto Prospektem. Osoby, které budou Majiteli Dluhopisů a které nebudou z jakéhokoliv důvodu zapsány v evidenci CDCP, jsou povinny o této skutečnosti a o titulu nabytí Dluhopisů bez zbytečného odkladu informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

4.4.7 Společný zástupce Majitelů Dluhopisů

Emitent v souladu s § 5d Zákona o dluhopisech v Emisních podmínkách určí společnost Privatbanka, a.s. jako společného zástupce Majitelů Dluhopisů (Privatbanka, a.s. v tomto postavení dále jako „**Společný zástupce Majitelů Dluhopisů**“). Emitent nezřídil schůzi Majitelů Dluhopisů dle § 5a Zákona o dluhopisech. Společný zástupce Majitelů Dluhopisů je oprávněn a povinen:

- (i) uplatňovat jménem všech Majitelů Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném Emisními podmínkami, Mezivěřitelskou smlouvou, Zástavní smlouvou a Prospektem, včetně dávání pokynů Agentovi pro zajištění jménem Majitelů Dluhopisů v souvislosti s výkonem Zástavního práva;
- (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek, Mezivěřitelské smlouvy, Zástavní smlouvy a Prospektu Emitentem;

- (iii) provádět jménem všech Majitelů Dluhopisů další úkony a/nebo jinak chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu určeném Emisními podmínkami, Mezivěřitelskou smlouvou, Zástavní smlouvou a Prospektem;
- (iv) informovat Majitele Dluhopisů o věcech zásadní povahy (například o neplnění Emisních podmínek, Mezivěřitelské smlouvy, Zástavní smlouvy a Prospektu Emitentem), a to způsobem určeným v Mezivěřitelské smlouvě.

V rozsahu, ve kterém uplatňuje Společný zástupce Majitelův Dluhopisů práva Majitelů Dluhopisů spojené s Dluhopisy, nemohou Majitelé Dluhopisů uplatňovat tato práva samostatně. Tím nejsou dotčena práva Majitelů Dluhopisů, která vyplývají z kogentních ustanovení Zákona o dluhopisech.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce Majitelů Dluhopisů povinen jednat s náležitou péčí a v souladu se zájmy Majitelů Dluhopisů, které jsou mu nebo které mu musí být známy, a je vázán pokyny schůze Majitelů Dluhopisů, pokud byla zřízena. To neplatí, pokud takové pokyny odporují všeobecně závazným právním předpisům nebo pokud vyžadují jednání, které není v souladu se společnými zájmy všech Majitelů Dluhopisů.

O riziku možného konfliktu zájmů Společného zástupce Majitelů Dluhopisů se zájmy Majitelů Dluhopisů v důsledku skutečnosti, že Společný zástupce Majitelů Dluhopisů je členem Skupiny, jsou Majitelé Dluhopisů informováni v Prospektu. Emitent však nevnímá tuto skutečnost jako způsobující konflikt zájmů ve vztahu k Majitelům Dluhopisů, protože při výkonu své funkce je Společný zástupce Majitelů Dluhopisů, který je subjektem podléhajícím regulaci a dohledu na finančním trhu, povinen jednat s náležitou odbornou péčí v prospěch všech Majitelů Dluhopisů, a to podle Zákona o dluhopisech, Zákona o cenných papírech, Emisních podmínek, Prospektu i Mezivěřitelské smlouvy.

Funkce Společného zástupce Majitelů Dluhopisů zaniká:

- (i) splněním všech povinností vyplývajících z funkce Společného zástupce Majitelů Dluhopisů;
- (ii) odvoláním z funkce Společného zástupce Majitelů Dluhopisů;
- (iii) vzdáním se funkce Společného zástupce Majitelů Dluhopisů;
- (iv) zrušením funkce Společného zástupce Majitelů Dluhopisů;
- (v) zánikem právnické osoby Společného zástupce Majitelů Dluhopisů bez právního nástupce.

Po zániku funkce Společného zástupce Majitelů Dluhopisů se bude postupovat podle Zákona o dluhopisech.

Společný zástupce Majitelů Dluhopisů zodpovídá za škodu způsobenou porušením jeho povinností uvedených v Emisních podmínkách, Mezivěřitelské smlouvě, Zástavní smlouvě a Prospektu.

4.4.8 Rating

Emitentovi ani Dluhopisům nebyl udělen rating žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely této Emise bude rating udělen.

4.4.9 Status a zajištění závazků Emitenta

Závazky z Dluhopisů představují samostatné, přímé, všeobecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta zajištěné Zástavním právem (jak je uvedeno níže), které jsou navzájem rovnocenné (*pari passu*) a co do pořadí jejich uspokojení budou vždy postavené rovnocenně (*pari passu*) mezi sebou navzájem a přinejmenším rovnocenně (*pari passu*) vůči všem jiným současným a budoucím přímým, všeobecným, nezajištěným (resp. obdobně zajištěným), nepodmíněným a nepodřízeným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, o kterých jinak stanovují kogentní ustanovení právních

předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Majiteli dluhopisů stejně.

Zajištění Dluhopisů

Dluhopisy budou vydány jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b Zákona o dluhopisech, protože budou k Datu vydání Dluhopisů (datu emise) zajištěny zástavním právem v prvním pořadí (dále jen „**Zástavní právo**“) k veškerým pohledávkám Emitenta vůči: (i) společnosti Penta Cyprus, plynoucím z Rámcové úvěrové smlouvy, a vůči (ii) společnosti Privatbanka, a.s., v jejím postavení banky (v tomto postavení dále jako „**Účtová banka**“), u které je veden účet Emitenta na základě Smlouvy o vedení účtu IBAN č. SK87 8120 0000 0086 3981 4060 uzavřené mezi Emitentem jako majitelem tohoto účtu a Účtovou bankou (dále jen „**Smlouva o účtu**“ a tento účet dále jen „**Účet**“), na který jsou společností Penta Cyprus spláceny veškeré částky dlužné z Rámcové úvěrové smlouvy. Pohledávky, které jsou předmětem Zástavního práva, vlastní (resp. po jejich vzniku bude vlastnit) a zakládá Emitent. Kromě Zástavního práva nebudou Dluhopisy zajištěny žádným jiným zajištěním.

Zástavní právo je v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech zřízeno podle právního řádu Slovenské republiky ve prospěch Majitelů Dluhopisů (jak je tento pojem definovaný v kapitole 4.4.6 (*Majitelé Dluhopisů*)) na základě Zástavní smlouvy uzavřené mezi Emitentem jako zástavcem a Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a jako společným a nerozdílným věřitelem s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek. Kopie Zástavní smlouvy bude po dobu trvání emise Dluhopisů k dispozici k nahlédnutí Majitelům Dluhopisů na požádání Majitelů Dluhopisů v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora.

Agent pro zajištění, jako společný a nerozdílný věřitel s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek, bude v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech jako jediný vykonávat Zástavní právo a všechna ostatní práva vyplývající ze Zástavní smlouvy ve prospěch Majitelů Dluhopisů. Pokyny jménem Majitelů Dluhopisů v souvislosti s výkonem Zástavního práva bude Agentovi pro zajištění dávat Společný zástupce Majitelů Dluhopisů. Při výkonu Zástavního práva tak Majitelé Dluhopisů budou moci (prostřednictvím Agentem pro zajištění a na základě pokynů od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů) uspokojit své pohledávky z Dluhopisů ze zástavy – pohledávek, které jsou předmětem Zástavního práva, v souladu se zákonem, Emisními podmínkami, Zástavní smlouvou a tímto Prospektem, a to buď inkasováním (v případě všech zastavených pohledávek) nebo (v případě zastavených pohledávek vyplývajících z Rámcové úvěrové smlouvy) vymáháním zastavených pohledávek přímo od Penta Cyprus jako poddlužníka (v souladu s § 151mb odst. 3 Občanského zákoníku) nebo použitím výtěžku z prodeje takových zastavených pohledávek (v souladu s § 151m odst. 1 Občanského zákoníku). Tím není dotčeno právo Majitelů Dluhopisů domáhat se vůči Emitentovi uspokojení svých pohledávek z Dluhopisů jakýmkoliv jiným způsobem dovoleným podle příslušných právních předpisů.

Propojení poskytovaných úvěrů s Účtem – minimální hodnota zástavy

Na základě příslušných ustanovení Rámcové úvěrové smlouvy a Zástavní smlouvy, jsou zastavené pohledávky z Rámcové úvěrové smlouvy propojeny se zastavenými pohledávkami ze Smlouvy o účtu takovým způsobem, že každá částka splatná a uhrazená společností Penta Cyprus, jako dlužníkem, z Rámcové úvěrové smlouvy musí být vždy připsána na Účet, čímž se zastavená pohledávka z Rámcové úvěrové smlouvy v rozsahu takové splacené částky překonvertuje do zastavené pohledávky ze Smlouvy o účtu. Takto splacené částky mohou být Emitentem opětovně půjčeny společnosti Penta Cyprus.

Na základě příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy je Emitent zároveň povinen zajistit, že součet aktuální nominální hodnoty pohledávky vůči společnosti Penta Cyprus a aktuálního zůstatku disponibilních peněžních prostředků na Účtu v žádném okamžiku neklesne pod hodnotu odpovídající součtu jmenovitých hodnot Všechných dluhopisů vydaných a nesplacených v daném okamžiku. Tímto mechanismem na základě příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy je docíleno výše uvedené minimální hodnoty zástavy – pohledávek, které jsou předmětem Zástavního práva.

Několik emisí dluhopisů Emitenta

Emitent zamýšlí popří Dluhopisech a Existujících dluhopisech v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti vydat další emise Budoucích dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase budou vždy vůči sobě navzájem postaveny rovnocenně (*pari passu*) a zároveň budou v pořadí uspokojení postavené přinejmenším rovnocenně (*pari passu*) i se všemi ostatními, současnými a i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Za účelem vytvoření rovnocenného postavení budou Všechny dluhopisy (včetně Dluhopisů) vždy vydány jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b Zákona o dluhopisech a budou zajištěny tím samým Záložním právem zřízeným na základě té samé Zástavní. Jednotlivé emise Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase navzájem propojené skrze ustanovení o křížovém neplnění (*cross-default*) v emisních podmínkách ke každé emisi (včetně Emisních podmínek), na základě kterého se Všechny dluhopisy vydané a nesplacené v daném čase stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelné) v případě, pokud Emitent nezplatí v den jeho splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kterýchkoliv ze Všech dluhopisů (včetně Dluhopisů). Ustanovení o křížovém neplnění (*cross-default*) je v tomto Prospektu uvedeno v čl. 4.4.17(iv) (*Povinné předčasné splacení Dluhopisů v důsledku porušení povinností vůči jiným věřitelům (cross-default)*). Přehledný diagram, zobrazující výše popsanou strukturu, je uvedený v kapitole 4.1 (*Postavení Dluhopisů mezi Všemi dluhopisy Emitenta*).

Vydávání jednotlivých emisí Všech dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program ve smyslu § 8 písm. p) Zákona o cenných papírech.

Udržování hodnoty zástavy v případě emisí dluhopisů v jiné měně

Na základě Emisních podmínek a příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy je Emitent povinen každý Pracovní den přepočítávat celkovou výši jmenovitých hodnot Všech dluhopisů, vydaných a nesplacených v daný Pracovní den z příslušných měn, ve kterých jsou denominované do měny euro, a to směnným kurzem uvedeným v Emisních podmínkách a v Mezivěřitelské smlouvě.

V případě, pokud celková výše nominálních hodnot Všech dluhopisů, vydaných a nesplacených v kterýkoliv Pracovní den, přepočítaná do měny euro překročí výši nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěné pohledávky podle Zástavní smlouvy, Emitent bude, na základě Emisních podmínek a příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy, povinen splatit nebo předčasně splatit celkovou jmenovitou hodnotu té emise dluhopisů, která má nejbližší splatný výnos, jakož i poměrnou část výnosu z takové emise dluhopisů, a to v den uvedený v Emisních podmínkách a v Mezivěřitelské smlouvě. Povinnost předčasně splatit takovou emisi dluhopisů spolu s poměrnou částí výnosu je v tomto Prospektu uvedená v čl. 4.4.17(v) (*Povinné předčasné splacení Dluhopisů z důvodu poklesu směnného kurzu*).

Dluhopisy nejsou „krytými dluhopisy“

Dluhopisy nejsou cennými papíry zajištěnými (krytými) aktivy (*asset-backed securities*) ve smyslu článku 1 písm. a) Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980, protože nepředstavují podíl na aktivech, včetně všech práv určených k zajištění jejich obsluhy nebo přijetí či včasného přijetí sum splatných z těchto aktiv jejich držitelé (odst. i) citovaného ustanovení) a nejsou ani cennými papíry zajištěnými aktivy, které mají podmínky plateb závislé na platbách vypočítaných na základě uvedených aktiv (odst. ii) citovaného ustanovení). Splacení Dluhopisů v termínu jejich splatnosti není podmíněno ani jinak závislé na splacení pohledávek Emitenta vůči společnosti Penta Cyprus vyplývajících z Rámcové úvěrové smlouvy, které (kromě jiných) jsou předmětem Zástavního práva zajišťujícího pohledávky Majitelů Dluhopisů; závazky Emitenta z Dluhopisů jsou samostatnými závazky Emitenta.

Dluhopisy nejsou ani krytými dluhopisy podle § 67 Zákona o bankách, protože Emitent není bankou, která je jediným typem právnické osoby oprávněné vydávat kryté dluhopisy podle § 20b odst. 2 Zákona o dluhopisech a § 67 odst. 1 Zákona o bankách a dále také

proto, neboť jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich vyplývající nejsou v žádném rozsahu kryty aktivy nebo jinými majetkovými hodnotami vyjmenovanými v krycím souboru podle § 68 odst. 1 Zákona o bankách. Závazky Emitenta z Dluhopisů jsou samostatnými závazky Emitenta.

Zákonná podřízenost

Bez ohledu na výše uvedené, podle Zákona o konkurzu jakýkoliv závazek Emitenta, jehož věřitelem je nebo kdykoliv po dobu jeho existence byla osoba, která je nebo kdykoliv předtím byla „spřízněnou osobou“ Emitenta podle § 9 Zákona o konkurzu („spřízněný závazek“), co může zahrnovat i závazek Emitenta vůči Agentovi pro zajištění, jako společnému a nerozdílnému věřiteli s každým z Majitelův dluhopisů, bude (1) v konkurzu na majetek Emitenta vedeném ve Slovenské republice automaticky a přímo ze zákona podřízený všem ostatním nepodřízeným závazkům Emitenta a takovýto spřízněný závazek nebude moci být splněn dříve než budou splněny všechny ostatní nepodřízené závazky Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili do konkurzu na majetek Emitenta a (2) v restrukturalizaci Emitenta nemůže být spřízněný závazek splněn ve stejném nebo větším rozsahu než jakýkoliv jiný nepodřízený závazek Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili v restrukturalizaci Emitenta.

Emitent jediným dlužníkem z Dluhopisů

Dluhopisy budou vydány výlučně Emitentem, který je jediným dlužníkem závazků z Dluhopisů. **Žádná jiná osoba neposkytuje ohledně Dluhopisů žádné ručení ani jiné zajištění, které by umožňovalo Majitelům dluhopisů uplatňovat jakékoliv nároky z Dluhopisů vůči jiné osobě jako Emitent nebo vůči majetku jiné osoby jako Emitenta, s výjimkou v případě výkonu Zástavního práva, kdy se Majitelé Dluhopisů (prostřednictvím Agentu pro zajištění na základě pokynů od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů) mohou uspokojit nebo domáhat se uspokojení svých pohledávek z Dluhopisů ze zástavy – z pohledávek vůči společnosti Penta Cyprus z Rámcové úvěrové smlouvy a vůči Privatbance, a.s. (jako Účtové bance) ze Smlouvy o účtu, jako poddlužníkem z pohledávek, které jsou předmětem Zástavního práva, v souladu se zákonem, Emisními podmínkami, Zástavní smlouvou a tímto Prospektem.**

4.4.10 Agent pro zajištění

Postavení Agentu pro zajištění

Ve snaze zlepšit postavení Majitelů Dluhopisů se Emitent rozhodl zajistit splacení Dluhopisů zřízením Zástavního práva prostřednictvím institutu agenta pro zajištění, který je společným a nerozdílným věřitelem s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek a který je určen jako agent pro zajištění v Emisních podmínkách (dále jen „**Agent pro zajištění**“), v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech. Jako Agent pro zajištění byla v Emisních podmínkách určena Privatbanka, a.s. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že se na činnost Agentu pro zajištění nepoužije ustanovení § 5d Zákona o dluhopisech.

Každý Majitel Dluhopisu úpisem nebo koupí nebo jiným nabytím Dluhopisu vyjadřuje svůj souhlas s:

- (i) tím, že na účely zřízení, ochrany, uplatňování a výkonu Zástavního práva a jakýchkoliv jiných práv vyplývajících ze Zástavní smlouvy je Agent pro zajištění společným a nerozdílným věřitelem každého peněžního závazku Emitenta z Dluhopisů vůči každému a kterémukoliv Majiteli Dluhopisu a že Agent pro zajištění má z tohoto důvodu své vlastní a nezávislé právo žádat Emitenta o plnění těchto závazků z Dluhopisů v době jejich splatnosti; každým splněním jakéhokoliv takového závazku z Dluhopisů Agentovi pro zajištění bude v tom stejném rozsahu splněn odpovídající závazek vůči příslušnému Majiteli Dluhopisů a naopak;
- (ii) tím, že bude vykonávat všechna svá práva a uplatňovat všechny své nároky na splacení závazků z Dluhopisů výkonem Zástavního práva (včetně uplatnění,

přihlášení a vymáhání závazku Emitenta z Dluhopisů zajištěného Zástavním právem v konkurzním nebo jiném řízení) výlučně prostřednictvím Agentu pro zajištění, který při výkonu Zástavního práva bude přijímat pokyny od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů v rozsahu uvedeném v Zástavní smlouvě a v Mezivěřitelské smlouvě;

- (iii) tím, že každé právo uplatněné Agentem pro zajištění v souvislosti s výkonem Zástavního práva nebo jiného oprávnění podle Zástavní smlouvy se považuje za uplatněné Agentem pro zajištění jako věřitelem a jako zajištěným věřitelem, majícím v plném rozsahu prospěch ze Zástavního práva nebo jiného oprávnění na základě Zástavní smlouvy;
- (iv) tím, že Agent pro zajištění rozdělí výtěžek z výkonu Zástavního práva v důsledku uplatnění a výkonu práv ze Zástavního práva nebo jiného oprávnění na základě Zástavní smlouvy v souladu s článkem 3.4 (*Částečné platby*) Mezivěřitelské smlouvy a po takovémto rozdělení nebude Agent pro zajištění povinen titulem § 515 Občanského zákoníku uhradit žádnému Majiteli Dluhopisů nic víc;
- (v) s uzavřením Zástavní smlouvy a Mezivěřitelské smlouvy.

Vztah mezi Emitentem, Společným zástupcem Majitelů Dluhopisů a Agentem pro zajištění v souvislosti s případným výkonem Zástavního práva ve prospěch Majitelů Dluhopisů a v souvislosti s některými dalšími administrativními řízeními v souvislosti se Zástavním právem je upravený Mezivěřitelskou smlouvou. Vyhotovení Mezivěřitelské smlouvy je k dispozici k nahlédnutí na požádání Majitelů Dluhopisů v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora.

Při plnění funkce Agentu pro zajištění je Agent pro zajištění povinen postupovat s náležitou odbornou péčí a v zájmu všech Majitelů Dluhopisů. Agent pro zajištění má jen ta práva a povinnosti, která vyplývají z Emisních podmínek, Mezivěřitelské smlouvy, Zástavní smlouvy, Mandátní smlouvy a z Prospektu.

Práva a povinnosti Agentu pro zajištění

Agent pro zajištění, jako společný a nerozdílný věřitel s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek, je oprávněn a povinen požadovat od Emitenta ve prospěch Majitelů Dluhopisů uhrazení jakékoliv částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoliv Majiteli Dluhopisů ohledně závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů.

Agent pro zajištění je povinen každý Pracovní den přepočítávat celkovou výši nominálních hodnot Všech dluhopisů, vydaných a nesplacených v daný Pracovní den, z příslušných měn, ve kterých jsou denominovány do měny euro, přičemž použije oficiální směnný kurz zveřejněný v daný Pracovní den Evropskou centrální bankou pro nákup měny euro za měnu takových dluhopisů, které jsou denominovány v měně jiné než euro (nebo v případě, pokud takový směnný kurz není pro daný Pracovní den zveřejněn, použije takový směnný kurz, který byl naposledy zveřejněn před takovým přepočtem).

V případě, kdy celková výše nominálních hodnot Všech dluhopisů, vydaných a nesplacených v kterýkoliv Pracovní den (v případě dluhopisů, které jsou denominovány v měně jiné než euro, beroucí do úvahy jejich nominální hodnotu přepočítanou do měny euro směnným kurzem uvedeným výše) překročí výši nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěné pohledávky podle Zástavní smlouvy, Agent pro zajištění na tuto skutečnost bez zbytečného odkladu písemně upozorní Emitenta a zároveň ho vyzve přistoupit k povinnému předčasnému splacení celkové jmenovité hodnoty příslušné emise dluhopisů a poměrné části výnosu dluhopisů podle čl. 4.4.17(v) Prospektu.

Agent pro zajištění je dále oprávněn a povinen vykonávat všechna práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva, která vyplývají ze zajišťovací dokumentace týkající se Zástavního práva, v souladu s Emisními podmínkami, Mezivěřitelskou smlouvou, Zástavní smlouvou, Mandátní smlouvou a s Prospektem.

Pokud v Emisních podmínkách nebo v Prospektu není stanoveno jinak, Agent pro zajištění je povinen poukázat jakoukoliv platbu přijatou pro Majitele Dluhopisů do 5 (pěti)

pracovních dnů na účet Administrátora za účelem výplaty dlužných částek Majitelům Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami a s Prospektem. Agent pro zajištění není povinen platit úrok z jakýchkoliv peněžních částek, které má v držbě pro Majitele Dluhopisů.

Ukončení funkce Agent pro zajištění

Pokud Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce, vzdá se funkce Agent pro zajištění, nebo nebude moci vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost (z důvodu odnětí příslušných podnikatelských oprávnění, konkurzního řízení apod.) či v případě hrubého porušení povinnosti při výkonu funkce Agent pro zajištění ze strany Agent pro zajištění, Emitent bez zbytečného odkladu pověří výkonem funkce Agent pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy jinou osobu s oprávněním obchodníka s cennými papíry, který může na základě povolení vydaného příslušným orgánem vykonávat funkci a služby poskytované agentem pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy (dále jen „**Nový agent pro zajištění**“). Tato změna se však nesmí týkat postavení nebo zájmů Majitelů Dluhopisů. Za tímto účelem potom Emitent bez meškání uzavře s Novým agentem pro zajištění novou zajišťovací dokumentaci, která se bude ve všech podstatných ohledech shodovat s původní zajišťovací dokumentací a současný Agent pro zajištění je povinen poskytnout v souvislosti s výměnou Agent pro zajištění všechnu součinnost. V případě jiného předčasného ukončení výkonu funkce Agent pro zajištění podle Mezivěřitelské smlouvy nenabude případné ukončení výkonu funkce Agent pro zajištění účinnosti, pokud nebude určen Nový agent pro zajištění ve vztahu k Dluhopisům, který v celém rozsahu převezme práva a povinnosti dosavadního Agent pro zajištění vyplývající pro něho z Mezivěřitelské smlouvy, Zástavní smlouvy, Emisních podmínek, Mandátní smlouvy a z Prospektu, včetně uzavření nové Zástavní smlouvy tak, aby nejpozději k okamžiku změny v osobě Agent pro zajištění bylo Zástavní právo platně zřízené ve prospěch Nového agent pro zajištění. Výměnu agent pro zajištění Emitent bez zbytečného odkladu oznámí Majitelům Dluhopisů v souladu s kapitolou 4.4.22 níže.

Po výměně Agent pro zajištění z jakýchkoliv důvodů podle Emisních podmínek a Prospektu se bude Nový agent pro zajištění nadále považovat v plném rozsahu pro účely definice Agent pro zajištění a Emisních podmínek a Prospektu za „Agent pro zajištění“.

4.4.11 Zřízení zajištění

Emitent zřídil Zástavní právo k pohledávkám Emitenta z Rámcové úvěrové smlouvy a ze Smlouvy o účtu v první řadě na jméno Agent pro zajištění a zajistil jeho vznik (registraci v Notářském centrálním rejstříku zástav (ekvivalent slovenského „registra záložných práv“ – pozn. překl.) a nabytí účinnosti vůči společnosti Penta Cyprus jako poddlužníkovi (písemným oznámením poddlužníkovi) před Datem vydání Dluhopisů (datum emise). Emitent Zástavní právo řádně udržuje a bude udržovat v celém rozsahu až do okamžiku splacení všech Emitentových závazků vyplývajících z Dluhopisů.

Agent pro zajištění neodpovídá Majitelům Dluhopisů za to, že Zástavní právo platně nevzniklo či nenabýlo účinnosti nebo, že uskutečnil nebo neuskutečnil jakékoliv jednání v souvislosti se Zástavní smlouvou, ledaže k uvedenému došlo v důsledku hrubé nedbalosti nebo úmyslného protiprávního jednání Agent pro zajištění.

4.4.12 Vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agent pro zajištění

Agent pro zajištění, jako společný a nerozdílný věřitel s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek, je oprávněn ve prospěch Majitelů Dluhopisů požadovat od Emitenta uhrazení jakýchkoliv dlužné částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoliv Majiteli Dluhopisů ohledně závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů, včetně jejich vymáhání prostřednictvím výkonu Zástavního práva (které je zřízeno jen na jméno Agent pro zajištění). Z tohoto důvodu jsou všichni Majitelé Dluhopisů povinni vykonávat svá práva z Dluhopisů, která by mohla jakkoliv ohrozit existenci nebo kvalitu Zástavního práva (včetně individuálního uplatnění, vymáhání a uspokojení jakékoliv peněžní pohledávky z Dluhopisů vůči Emitentovi výkonem Zástavního práva), jen v součinnosti s Agentem pro zajištění a jeho prostřednictvím.

Zástavní smlouva a Mezivěřitelská smlouva určují rozsah, v jakém je Agent pro zajištění

při výkonu Zástavního práva povinen přijímat písemné pokyny Společného zástupce Majitelů Dluhopisů a postupovat v souladu s takovými pokyny od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů.

4.4.13 Postup Agenta pro zajištění při výkonu Zástavního práva

Poté, kdy jakákoliv pohledávka zajištěná Zástavním právem není splacena (úplně nebo z části) v době její splatnosti, Zástavní právo se stane vykonatelným a Agent pro zajištění může začít výkon Zástavního práva (pokud nedostane jiný písemný pokyn od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů, kdy je Zástavní věřitel povinen postupovat v souladu s takovým pokynem od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů) za podmínek stanovených v Zástavní smlouvě některým z následujících způsobů: (i) inkasováním zastavených pohledávek a použitím inkasovaných částek; (ii) přímým prodejem zastavených pohledávek; (iii) prodejem zastavených pohledávek formou obchodní veřejné soutěže podle § 281 a násl. Obchodního zákoníku; nebo (iv) prodejem zastavených pohledávek na dobrovolné dražbě podle zákona č. 527/2002 Z. z. v platném znění.

Agent pro zajištění má právo převzít všechny výtěžek z prodeje zastavených pohledávek nebo z jiného způsobu výkonu Zástavního práva povoleného Zástavní smlouvou a použít ho na uhrazení všech v tom okamžiku splatných zajištěných pohledávek v následujícím pořadí:

- (i) za prvé, na uhrazení všech nákladů a výdajů Agentu pro zajištění (zejména odměn právním a jiným odborným poradcům), poplatků a daní (včetně DPH) vynaložených Agentem pro zajištění v souvislosti s výkonem Zástavního práva; a
- (ii) za druhé, v pořadí určeném podle článku 3.4 (*Částečné platby*) Mezivěřitelské smlouvy,

přičemž pokud po použití výtěžku podle odstavců (i) a (ii) výše zůstane jakýkoliv přebytek, se kterým Agent pro zajištění není podle platných právních předpisů povinen naložit jinak, je Agent pro zajištění povinen (při dodržení § 151ma Občanského zákoníku) tento přebytek vydat Emitentovi bez zbytečného odkladu po použití výtěžku podle odstavců (i) a (ii) výše.

Nejpozději do 30. dne po dokončení prodeje zastavených pohledávek Agent pro zajištění poskytne Emitentovi a Společnému zástupci Majitelů Dluhopisů písemnou zprávu, která bude obsahovat jednotlivé kroky procesu prodeje, údaje o výtěžku z prodeje, údaje o nákladech, které vznikly v souvislosti s výkonem Zástavního práva a údaje o rozdělení výtěžku z prodeje.

4.4.14 Prohlášení a závazek Emitenta

Emitent prohlašuje, že dluží Jmenovitou hodnotu Dluhopisů Majitelům Dluhopisů a zavazuje se jim splatit Jmenovitou hodnotu Dluhopisů a vyplácet výnosy z Dluhopisů v souladu s tímto Prospektem.

4.4.15 Negativní závazky

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých platebních závazků vyplývajících z Dluhopisů vydaných a doposud nesplacených v souladu s tímto Prospektem k svému majetku nezřídí ani neumožní zřízení žádného zajištění jakýchkoliv svých závazků zástavním nebo jinými obdobnými právy třetích osob, které by omezily práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmem, pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních práv nebo jiných obdobných práv třetích osob nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů byly zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými závazky. Toto omezení se však nevztahuje na:

- (i) Zástavní právo zřízené Zástavní smlouvou;
- (ii) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob, jaká se obvykle

poskytují v rámci podnikatelské činnosti vykonávané Emitentem nebo zřízené v souvislosti s obvyklými bankovními operacemi Emitenta; nebo

- (iii) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob (existující nebo budoucí) vyplývající ze smluvních ujednání Emitenta existujících k Datu vydání Dluhopisů nebo které se týkají majetku nebo aktiv Emitenta, která jsou založena nebo použita jako jistota v okamžiku vyhotovení Prospektu; nebo
- (iv) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva, která váznou na obchodním majetku Emitenta v době jeho nabytí, nebo za účelem zajištění závazků Emitenta vzniklých výhradně v souvislosti s pořízením takového majetku nebo aktiv nebo jejich částí (kromě jiného v souvislosti s nabytím nových majetkových účastí na jiných osobách), nebo
- (v) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob, vyplývající ze zákona nebo vzniklá na základě soudního nebo jiného úředního rozhodnutí.

Pro účely tohoto Prospektu znamenají „Závazky“ závazky Emitenta zaplatit jakékoliv dlužné částky a dále ručitelenské závazky Emitenta převzaté za závazky třetích osob zaplatit jakékoliv dlužné částky. Pro účely této definice Závazků znamenají „ručitelenské závazky“ závazky Emitenta převzaté za závazky třetích osob ve formě ručitelenského prohlášení, přistoupení k závazku nebo jiné formy ručení, či převzetí společného a nerozdílného závazku.

4.4.16 Výnos Dluhopisů

Výnos Dluhopisů je určený pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,30 % p.a.

Výnos se vypočítá jako součin:

- (i) Jmenovité hodnoty Dluhopisu;
- (ii) pevné úrokové sazby podle předcházející věty; a
- (iii) podílu počtu dní aktuálního období a počtu dní aktuálního roku („Act/Act“ podle pravidla ICMA č. 251), přičemž:
 - (1) „počtem dní aktuálního období“ se rozumí skutečný počet dní příslušného (aktuálního) období mezi aktuálním termínem výplaty výnosu Dluhopisů a bezprostředně předcházejícím termínem výplaty výnosu Dluhopisů nebo (pokud takový termín není) Datem vydání Dluhopisů;
 - (2) „aktuálním rokem“ se rozumí období od Data vydání Dluhopisů do dne prvního výročí Data vydání Dluhopisů (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.

Výnosy z Dluhopisů budou vypláceny v následujících termínech: 06.08.2024, 06.11.2024, 06.02.2025, 06.05.2025, 06.11.2025, 06.05.2026, 06.11.2026 a 06.05.2027 (každý z těchto dní dále jako „**Den výplaty výnosu**“). První výplata výnosu se uskotoční dne 06.08.2024. Pokud připadne termín výplaty výnosu Dluhopisů na den, který není Pracovním dnem, za termín výplaty výnosu Dluhopisů se považuje nejbližší následující Pracovní den, přičemž Majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu výplaty výnosu Dluhopisů.

4.4.17 Splatnost Dluhopisů

(i) *Konečné splacení*

Jmenovitá hodnota všech Dluhopisů bude splatná jednorázově dne 06.05.2027 (dále jen „**Den splatnosti Dluhopisů**“), a to v souladu s kapitolou 4.4.18 (Způsob, termíny a místo splacení Dluhopisů) Prospektu.

(ii) *Možnost předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta*

Emitent si vyhrazuje možnost předčasného splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (dále jako „**Předčasné splacení**“) za následujících podmínek:

- (1) k předčasnému splacení může dojít jen v některém z následujících dní: 06.05.2025, 06.11.2025, 06.05.2026 a 06.11.2026 (každý z těchto dní dále jako „**Den určený k předčasnému splacení**“);
- (2) uplatnění svého práva na Předčasné splacení Emitent oznámí prostřednictvím periodického tisku s celostátní působností uveřejňujícím burzovní zprávy;
- (3) termín Předčasného splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů nastane:
 - (A) v Den určený k předčasnému splacení, který Emitent určí v oznámení podle bodu (2) výše, pokud takový 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) výše; nebo
 - (B) v takový nejbližší Den určený k předčasnému splacení následující po uveřejnění oznámení podle bodu (2), který nenastane dříve než 14 dní po uveřejnění takového oznámení, pokud Emitent v takovém oznámení neurčí žádný den Předčasného splacení Jmenovité hodnoty dluhopisů.

(dále jako „**Termín předčasné splatnosti**“); tím není dotčen bod (5) níže;

- (4) v případech, na které se nevztahuje bod (3) písm. (A) nebo (B), platí, že k uplatnění práva na Předčasné splacení Emitentem nedošlo;
- (5) pokud Termín předčasné splatnosti určený podle bodu (3) výše případně 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 takový odklad Termínu předčasné splatnosti;
- (6) v případě, že Emitent využije možnost Předčasného splacení, v Termínu předčasné splatnosti vyplatí Jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část výnosu z Dluhopisů určenou způsobem podle čl. 4.4.16 (Výnos Dluhopisů).
- (7) Dluhopisy se po jejich Předčasném splacení nebudou dále úročit.

(iii) *Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Majitelů Dluhopisů*

Majitelé Dluhopisů nejsou oprávněni žádat předčasné splacení Dluhopisů před Dnem splatnosti Dluhopisů. Emitent se nezavazuje Majitelům Dluhopisů, že na jejich požádání splatí Jmenovitou hodnotu Dluhopisů ani jakoukoliv její část před Dnem splatnosti Dluhopisů.

(iv) *Povinné předčasné splacení Dluhopisů v důsledku porušení povinnosti vůči jiným věřitelům (cross-default)*

V případě, kdy jakákoliv částka splatná na základě kterýchkoliv ze Všech dluhopisů (včetně Dluhopisů) není zaplacená v den její splatnosti, Všechny dluhopisy (včetně Dluhopisů) vydané a nesplacené v daném čase se stanou ihned předčasně splatnými (dále jako „**Povinné předčasné splacení z důvodu křížového neplnění**“) v den takového opoždění se splacením takové částky splatné na základě kterýchkoliv ze Všech dluhopisů. V případě výskytu Povinného předčasného splacení z důvodu křížového neplnění je Emitent povinen ihned splatit Jmenovitou hodnotu Dluhopisů spolu s poměrnou částí výnosů z Dluhopisů Majitelům Dluhopisů.

(v) *Povinné předčasné splacení Dluhopisů z důvodu poklesu směnného kurzu*

V případě, kdy celková výše nominálních hodnot Všech dluhopisů, vydaných a nesplacených v kterýkoliv Pracovní den (v případě dluhopisů, které jsou denominovány v měně jiné než euro, beroucí do úvahy jejich nominální hodnotu přepočítanou do měny euro oficiálním směnným kurzem zveřejněným v daný Pracovní den Evropskou centrální bankou pro nákup měny euro za měnu takových dluhopisů nebo v případě, kdy takový směnný kurz nebude pro daný Pracovní den zveřejněn, takovým směnným kurzem, který byl naposledy zveřejněn před takovým přepočtem) překročí výši nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěné pohledávky podle Zástavní smlouvy, Emitent je povinen:

- (1) bez zbytečného odkladu o této skutečnosti informovat Společného zástupce Majitelů Dluhopisů a Agenta pro zajištění; a
- (2) splatit nebo předčasně splatit celkovou jmenovitou hodnotu té emise dluhopisů, která má nejbližší splatný výnos, jakož i poměrnou část výnosu z takové emise dluhopisů, a to v takový nejbližší den splatnosti výnosu z takové emise dluhopisů (dále jako „**Povinné předčasné splacení z důvodu poklesu směnného kurzu**“).

Emitent je povinen předčasně splatit celkovou jmenovitou hodnotu příslušné emise dluhopisů a poměrnou část výnosu z takové emise dluhopisů podle tohoto odstavce (v) i tehdy, kdy ho na překročení nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěny pohledávky podle Zástavní smlouvy, písemně upozorní Agent pro zajištění podle čl. 4.4.10 Prospektu.

4.4.18 Způsob, termíny a místo splacení Dluhopisů

(i) *Měna*

Emitent se zavazuje vyplácet výnosy z Dluhopisů a splatit Jmenovitou hodnotu Dluhopisů v měně koruna česká. Všechny platby související s Dluhopisy budou vypláceny a Majitelům Dluhopisů za podmínek stanovených tímto Prospektem v souladu s daňovými a jinými příslušnými právními předpisy Slovenské republiky platnými a účinnými v době provedení příslušné platby. Všechny odkazy na „CZK“ nebo „koruna česká“ v Prospektu jsou odkazy na zákonnou měnu České republiky.

(ii) *Den výplaty*

Splacení Dluhopisů bude realizováno k datu uvedeném v tomto Prospektu (tj. v Den splatnosti Dluhopisů každý z těchto dní také jako „**Den výplaty**“) v souladu s tímto Prospektem, a to prostřednictvím Administrátora, v Určené provozovně (platební místo). Pokud připadne Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den bez toho, aby byl povinen platit úrok z prodlení nebo jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pro účely tohoto Prospektu se za Pracovní den považuje jakýkoliv kalendářní den (kromě soboty a neděle), kdy jsou banky ve Slovenské republice a CDCP běžně otevřeny pro veřejnost a kdy jsou vypořádávány mezibankovní obchody v euro (dále jen „**Pracovní den**“).

(iii) *Určení práva na výplaty související s Dluhopisy*

Datum ex-kupónů je stanoven na:

23.07.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.08.2024),
22.10.2024 (k termínu výplaty výnosu 06.11.2024),
23.01.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.02.2025),
17.04.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.05.2025),
23.10.2025 (k termínu výplaty výnosu 06.11.2025),
21.04.2026 (k termínu výplaty výnosu 06.05.2026),
23.10.2026 (k termínu výplaty výnosu 06.11.2026),
22.04.2027 (k termínu výplaty výnosu 06.05.2027),

(dále „Datum ex-kupón“).

Datum ex-jistina je stanoven na 22.04.2027 (dále „Datum ex-jistina“).

Výnosy z Dluhopisů a Jmenovitá hodnota Dluhopisů budou vypláceny osobám, které budou prokazatelně Majiteli Dluhopisů podle aktuální evidence Dluhopisů vedené CDCP nebo členem CDCP nebo osobou, která eviduje Majitele Dluhopisů pro Dluhopisy, které jsou evidovány na držitelském účtu, který pro tuto osobu vede CDCP ke konci pracovní doby CDCP v příslušný Rozhodný den (jako je definován níže) (dále jen „Oprávněná osoba“). Rozhodný den pro účely splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo výplaty výnosů z Dluhopisů znamená jeden Pracovní den bezprostředně předcházející:

1. příslušnému Datu ex-kupón v případě výplaty výnosu Dluhopisu a/nebo
2. příslušnému Datu ex-jistina v případě splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů,

(dále jen „Rozhodný den“).

Pro účely určení příjemce výnosu nebo Jmenovité hodnoty Dluhopisů nebude Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů uskutečněných počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni až do příslušného Dne výplaty. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Administrátora je Majitel Dluhopisu povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

(iv) *Uskutečňování plateb*

Administrátor bude provádět výplatu Dluhopisů Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet uvedený v Objednávce nebo podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba oznámí Administrátorovi pro Administrátora věrohodným způsobem nejpozději pět Pracovních dní před Dnem výplaty. Instrukce bude mít formu podepsané písemné žádosti, která bude obsahovat dostatečné údaje o účtu Oprávněné osoby umožňující Administrátorovi platbu provést. V případě právnických osob bude instrukce doplněna o originál nebo kopii platného výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného obdobného rejstříku, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, přičemž správnost údajů v tomto výpisu z obchodního rejstříku nebo z obdobného rejstříku ověří zaměstnanec Administrátora ke Dni výplaty (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku nebo jiného obdobného rejstříku (pokud je relevantní) a případnými ostatními příslušnými přílohami dále jen „Instrukce“). Instrukce musí být s obsahem a ve formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději pět Pracovních dní před Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor především oprávněn požadovat (1) předložení plné moci v případě, pokud za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a (2) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou

o zamezení dvojímu zdanění (které je Slovenská republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její neoddělitelnou součástí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily podle Haagské dohody o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor může dále žádat, aby všechny dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly dodány s úředním překladem do slovenského jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku a je Administrátorovi oznámena v souladu s tímto odstavcem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto odstavce, je považována za řádnou.

Závazek vyplatit jakýkoliv výnos z Dluhopisu nebo splatit Jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku.

Emitent ani Administrátor nejsou odpovědni za zpoždění výplaty jakékoliv dlužné částky způsobené tím, že (1) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované od něj v tomto článku, (2) takováto Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (3) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoliv doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

(v) *Změna způsobu a místa uskutečňování plateb*

Emitent společně s Administrátorem je oprávněn rozhodnout o změně místa provádění výplat (platebního místa), přičemž taková změna nesmí způsobit Majitelům Dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Majitelům Dluhopisů oznámeno formou zveřejnění dodatku k Prospektu, a to stejným způsobem jako byl zveřejněn Prospekt. Investoři, kteří přijali nabídku na nákup nebo úpis cenných papírů před zveřejněním dodatku k Prospektu, mají právo odstoupit od přijetí této nabídky, a to do dvou Pracovních dní po zveřejnění dodatku k Prospektu.

4.4.19 Promlčení

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 let ode dne jejich splatnosti.

4.4.20 Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty

(i) *Určená provozovna*

Pokud nedojde ke změně v souladu s kapitolou 4.4.21 (Změny a vzdání se nároků) Prospektu, je Administrátorem Privatbanka, a.s., se sídlem Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl Sa, vložka č. 3714/B (dále jen „**Privatbanka, a.s.**“) a určená provozovna a výplatní místo Administrátora (dále jen „**Určená provozovna**“) jsou na následující adrese:

Slovenská republika:
Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
Bratislava 851 01
Slovenská republika

Česká republika:
Privatbanka, a. s., pobočka Česká republika
Na Florenci 2139/4
110 00 Praha 1 – Nové Město
Česká republika

(ii) *Administrátor*

Činnost administrátora spojenou se splacením Dluhopisů bude zajišťovat pro Emitenta společnost Privatbanka, a.s., na základě Mandátní smlouvy, a to buď prostřednictvím jejího ústředí v místě jejího sídla na území Slovenské republiky nebo prostřednictvím její České pobočky.

Emitent je oprávněn rozhodnout o tom, že pověří výkonem služeb administrátora spojených se splacením Dluhopisů jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním na výkon takovéto činnosti (Privatbanka, a.s. v tomto postavení nebo taková jiná osoba dále jen „**Administrátor**“). Toto rozhodnutí bude Majitelům Dluhopisů oznámeno formou zveřejnění dodatku k Prospektu, a to stejným způsobem jako byl zveřejněn Prospekt. Investoři, kteří přijali nabídku na nákup nebo úpis cenných papírů před zveřejněním dodatku k Prospektu, mají právo odstoupit od přijetí této nabídky, a to do dvou pracovních dní po zveřejnění dodatku k Prospektu. Stejnopis Mandátní smlouvy bude k dispozici k nahlédnutí Majitelům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora, jaká je uvedena výše. Majitelům Dluhopisů se doporučuje, aby se s Mandátní smlouvou obeznámili, protože je důležitá kromě jiného i pro faktický průběh výplat Majitelům Dluhopisů.

Emitent je oprávněn rozhodnout o jmenování jiného nebo dalšího Administrátora a o určení jiné nebo další Určené provozovny Administrátora. Toto rozhodnutí bude Majitelům Dluhopisů oznámeno formou zveřejnění dodatku k Prospektu, a to stejným způsobem jako byl zveřejněn Prospekt. Investoři, kteří přijali nabídku na nákup nebo úpis cenných papírů před zveřejněním dodatku k Prospektu, mají právo odstoupit od přijetí této nabídky, a to do dvou pracovních dnů po zveřejnění dodatku k Prospektu.

Změny předpokládané výše nesmí způsobit Majitelům Dluhopisů podstatnou újmu.

(iii) *Vztah Administrátora a Majitelů Dluhopisů*

Administrátor jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Majitelům Dluhopisů vyplývá jen ze Smlouvy s administrátorem.

(iv) *Agent pro výpočty, další a jiný Agent pro výpočty*

Činnost agenta pro výpočty ve vztahu k Dluhopisům bude pro Emitenta vykonávat Privatbanka, a.s. Emitent může pověřit výkonem služeb agenta v souvislosti s prováděním výpočtů týkajících se Dluhopisů na základě dodatku k tomuto Prospektu jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (Privatbanka, a.s. nebo taková jiná osoba dále jen „**Agent pro výpočty**“).

Emitent je oprávněn rozhodnout o jmenování jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Tato změna však nesmí způsobit Majitelům Dluhopisů podstatnou újmu. Toto rozhodnutí bude Majitelům Dluhopisů oznámeno formou zveřejnění dodatku k Prospektu, a to stejným způsobem jako byl zveřejněn Prospekt. Investoři, kteří přijali nabídku na nákup nebo úpis cenných papírů před zveřejněním dodatku k Prospektu, mají právo odstoupit od přijetí této nabídky, a to do dvou pracovních dnů po zveřejnění dodatku k Prospektu

(v) *Vztah Agenta pro výpočty a Majitelů Dluhopisů*

Agent pro výpočty jedná v souvislosti s plněním povinností Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Majiteli Dluhopisů.

4.4.21 Změny a vzdání se nároků

Emitent a Administrátor se mohou bez souhlasu Majitelů Dluhopisů dohodnout na (A) jakékoliv změně kteréhokoliv ustanovení Mandátní smlouvy, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, nebo je uskutečněna za účelem opravy zřejmého omylu nebo vyžadována platnou právní úpravou a (B) jakékoliv jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoliv porušení některého z ustanovení Mandátní smlouvy, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Majitelům Dluhopisů újmu.

4.4.22 Oznámení

Jakákoliv oznámení Majitelům Dluhopisů podle tohoto Prospektu budou platná, pokud budou uveřejněna v slovenském jazyce v periodickém tisku s celostátní působností uveřejňujícím burzovní zprávy na území Slovenské republiky nebo v českém jazyce v periodickém tisku s celostátní působností uveřejňujícím burzovní zprávy na území České republiky a na webových stránkách Hlavního manažera www.privatbanka.sk. Pokud stanoví kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle tohoto Prospektu jiný způsob, bude takové oznámení považováno za uveřejněné jeho uveřejněním způsobem předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno několika způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění. Informace a změny, pro které se vyžaduje vyhotovení dodatku k Prospektu, budou zveřejněny stejným způsobem jako Prospekt.

Jakékoliv oznámení Emitentovi ve smyslu tohoto Prospektu bude řádně vykonáno, pokud bude doručeno na následující adresu:

Slovenská republika:

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
Bratislava 851 01
Slovenská republika

Česká republika:

Privatbanka, a. s., pobočka Česká republika
Na Florenci 2139/4
110 00 Praha 1 – Nové Město
Česká republika

nebo na jakoukoliv jinou adresu, která bude Majitelům Dluhopisů oznámena způsobem uvedeným v předcházejícím odstavci této kapitoly.

4.4.23 Rozhodné právo, jazyk, spory

Dluhopisy budou vydány v souladu se Zákonem o dluhopisech a Majitelé Dluhopisů mají práva a povinnosti vyplývající z tohoto zákona, z tohoto Prospektu a ze Zákona o cenných papírech, přičemž postup jejich výkonu vyplývá z příslušných právních předpisů a tohoto Prospektu. Jakákoliv práva a závazky vyplývající z Dluhopisů a tohoto Prospektu se budou spravovat, interpretovat a vykládat v souladu s právním řádem Slovenské republiky. Tento Prospekt byl vypracován v slovenském jazyce a v důsledku skutečnosti, že Dluhopisy budou nabízeny ve Slovenské republice a současně i v České republice, byl přeložen do českého jazyka; tenhle Prospekt může být také přeložen do anglického a/nebo jiných jazyků. V případě jakýchkoliv rozporů mezi různými jazykovými verzemi bude rozhodující slovenská jazyková verze. Jakékoliv případné spory mezi Emitentem a Majiteli Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, tohoto Prospektu nebo s nimi souvisejícími budou řešeny soudy Slovenské republiky.

4.4.24 Omezení týkající se šíření Prospektu a prodeje Dluhopisů

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent ve smyslu článku 25 Nařízení o prospektu požádal Národní banku Slovenska o notifikaci formou osvědčení o schválení tohoto Prospektu České národní bance, jako orgánu dohledu v České republice, na základě čehož budou Dluhopisy nabízeny na území Slovenské republiky a současně i na území České republiky; Emitent nepožádal o uznání tohoto Prospektu v žádném jiném státě. Dluhopisy nejsou kótované, registrované, povolené ani schválené jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv jurisdikce s výjimkou NBS a obdobně nebude bez dalšího umožněna ani jejich nabídka s výjimkou nabídky na území Slovenské republiky a současně i na území České republiky a dále s výjimkou případů, kdy taková nabídka splní všechny podmínky stanovené pro takovou nabídku a/nebo osobu, která takovou nabídku uskutečňuje, příslušnými právními předpisy státu, ve kterém je taková nabídka uskutečňována.

Osoby, kterým se dostane tento Prospekt do rukou, jsou povinny se obeznámit se všemi výše uvedenými omezeními, které se na ně mohou vztahovat, a takováto omezení dodržovat. Tento Prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku na prodej, ani výzvu na zadávání nabídek k investování do Dluhopisů v jakékoliv jurisdikci.

U každé osoby, která nabyde Dluhopisy, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (A) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (B) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále nepředá Dluhopisy bez toho, aby byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (C) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

4.4.25 Zdanění a devizová regulace ve Slovenské republice

(i) *Zdanění výnosů z Dluhopisů*

Výnos Dluhopisu bude zdaněn ve smyslu platných právních předpisů v době vyplácení výnosů. Tam, kde to bude vyžadovat právo Slovenské republiky účinné v době výplaty výnosu, budou z plateb Majitelům Dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen provést další platby Majitelům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků.

(ii) *Devizová regulace ve Slovenské republice*

Vydávání a nabývání Dluhopisů není ve Slovenské republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investici uzavřená mezi Slovenskou republikou a zemí, jejímž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští Majitelé Dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za slovenskou měnu (euro) bez devizových omezení a transferovat tak výnos z Dluhopisů, případně splacenou Jmenovitou hodnotu Dluhopisů ze Slovenské republiky v cizí měně.

4.5 **Podmínky nabídky**

4.5.1 Nabídka a upisování Dluhopisů – primární prodej

Dluhopisy budou vydávány na základě Emisních podmínek zveřejněných spolu s Prospektem na webových stránkách Privatbanky, a.s. www.privatbanka.sk, jako hlavního manažera Emise (v tomto postavení dále jako „**Hlavní manažer**“).

Předpokládaný objem emise Dluhopisů (tj. nejvyšší částka Jmenovitých hodnot Dluhopisů) bude nabízen ve Slovenské republice a současně i v České republice k úpisu investorem na základě veřejné nabídky cenných papírů ve smyslu Nařízení o prospektu,

a to počínaje dnem 06.05.2024 a konče dnem 06.04.2025. Nabídka není rozdělena na části. Činnosti spojené s vydáním a úpisem Dluhopisů bude zajišťovat Hlavní manažer. Podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem. Investoři budou uspokojováni podle času zadání svých objednávek, přičemž po naplnění celkového objemu Emise už nebudou žádné další objednávky akceptovány ani uspokojeny. Po úpisu a připsání Dluhopisů na účty Majitelů Dluhopisů bude Majitelům Dluhopisů zasláno potvrzení o úpisu Dluhopisů. Výsledky veřejné nabídky budou uveřejněny na veřejně dostupném místě v Určené provozovně podle kapitoly 4.4.20(i) Prospektu v den následující po uplynutí lhůty na vydávání Dluhopisů nebo po úpisu celé jmenovité hodnoty Emise (podle toho, co nastane dříve).

Primární prodej (úpis) Dluhopisů potrvá ode dne 06.05.2024 do dne 06.04.2025. Datem začátku vydávání Dluhopisů (tj. začátku připsování Dluhopisů na majetkové účty vedené CDCP nebo členem CDCP nebo na účty Majitelů Dluhopisů evidované osobou, které CDCP vede držitelský účet, pokud jsou tyto Dluhopisy evidované na tomto držitelském účtu) a zároveň i datem vydání Dluhopisů (datem emise) bude 06.05.2024 (dále jako „**Datum vydání Dluhopisů**“). Emise bude vydávána průběžně, přičemž předpokládaná lhůta vydávání Dluhopisů (tj. připsování na účty majitelů) skončí nejpozději 10 pracovních dnů po uplynutí lhůty na upisování Dluhopisů nebo 10 pracovních dnů po úpisu nejvyšší částky Jmenovitých hodnot Dluhopisů (podle toho, co nastane dříve). Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy i v menším objemu, než je nejvyšší částka jmenovitých hodnot Dluhopisů, přičemž Emise se bude i v takovém případě považovat za úspěšnou.

Investor může projevit zájem upsat Dluhopisy jen tak, že Hlavnímu manažerovi v jeho ústředí v místě jeho sídla na území Slovenské republiky nebo jeho České pobočce doručí osobně, poštou, emailem nebo faxem správně a úplně vyplněný formulář Objednávky.

Dluhopisy budou vydány těm investorům (prvonabyvatelům), kteří po dohodě s Hlavním manažerem zaplatili, resp. zaplatí Závazek z úpisu na účet ke dni, který stanoví Emitent. Emitent stanovil minimální investici na jednoho prvonabyvatele ve výši 500.000 CZK.

Zaplacením se rozumí připsání částky alespoň ve výši Závazku z úpisu na účet, který určí Emitent. V případě, že investor uhradil částku ve výši převyšující Závazek z úpisu, Hlavní manažer na tuto skutečnost investora upozorní a následně na základě příslušné žádosti investora tento rozdíl investorovi poukáže na účet, který investor uvedl ve své žádosti.

Emitent na základě zaplacení Závazku z úpisu investorem zajistí připsání odpovídajícího množství Dluhopisů na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydá Dluhopisy nad stanovenou nejvyšší částku Jmenovitých hodnot Dluhopisů. Emitent nestanovil možnost využití předkupního práva, ani způsob nakládání s nevykonanými právy úpisu. Stejně tak není možné převést práva, která vyplývají z upisování Dluhopisů na jiné osoby. Emitentem nebyla stanovená minimální výše úspěšnosti Emise.

Dluhopisy budou nabízeny zejména, ne však výlučně, prostřednictvím pobočkové sítě a sítě retailových pracovišť Hlavního manažera na území Slovenské republiky a prostřednictvím jeho České pobočky, v místě jejího sídla Na Florenci 2139/4, 110 00 Praha 1 - Nové Město, v České republice.

Hlavní manažer začne přijímat Objednávky ode dne počátku veřejné nabídky, tj. od 06.05.2024.

Objednávky budou uspokojovány průběžně tak, jak je Hlavní manažer přijme, a to až do chvíle, dokud se poslední přijatou Objednávkou neumístí celý objem Emise Dluhopisů, nejpozději však do dne 06.04.2025. Pokud tato poslední Objednávka bude znít na takový objem Jmenovité hodnoty Dluhopisů, který převyšuje zbývajících součet Jmenovitých hodnot neumístěných Dluhopisů, tato Objednávka bude uspokojena jen v míře, která odpovídá neumístěnému (zbývajcímu) objemu Dluhopisů, přičemž musí být splněna podmínka, že minimální investice na jednoho prvonabyvatele je 500.000 CZK. Pokud tato Objednávka nesplní podmínku minimální investice podle předcházející věty, Hlavní manažer ji neuspokojí a přestane ji považovat za poslední, tj. uspokojí bezprostředně následující Objednávku, která už podmínku minimální investice splní.

Dluhopisy budou na základě pokynu Hlavního manažera připsány na účty majitelů vedené CDCP nebo členem CDCP nebo na účty Majitelů Dluhopisů evidované osobou, které CDCP vede držitelský účet, pokud jsou tyto Dluhopisy evidovány na tomto držitelském účtu ve lhůtě 10 Pracovních dnů ode dne zaplacení Emisního kurzu.

Za účelem úspěšného primárního vypořádání (tj. připsání Dluhopisů na příslušné účty po zaplacení Závazku z úpisu) emise Dluhopisů musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Hlavního manažera nebo jeho zástupců, přičemž nezbytným předpokladem úspěšného majetkového vyrovnání úpisu (tj. splnění povinnosti Emitenta vydat Dluhopisy upisovateli) je existence majetkového účtu (účtu majitele) příslušného upisovatele (investora) vedeného CDCP nebo členem CDCP nebo evidovaného osobou, které CDCP vede držitelský účet. Zejména, pokud není upisovatel Dluhopisů sám členem CDCP, musí si stanovit jako svého zástupce místního obchodníka s cennými papíry, který bude členem CDCP. Není možné zaručit, že Dluhopisy budou prvnímu nabyvateli řádně dodány, pokud první nabyvatel či obchodník s cennými papíry, u kterého má zřízený účet majitele, nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny Hlavního manažera za účelem primárního vypořádání Dluhopisů.

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

Výhradně pro účely vlastního schvalovacího procesu, přezkoumáním cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům, bylo Hlavním manažerem vyhodnoceno, že (i) cílovým trhem pro Dluhopisy jsou oprávněné protistrany, profesionální klienti ve smyslu Směrnice 2014/65/EU v platném znění (dále jen "MiFID II") a také neprofesionální klienti z řad klientů privátního bankovníctví Hlavního manažera a (ii) při distribuci Dluhopisů na tomto cílovém trhu jsou přípustné veškeré distribuční kanály, a to prostřednictvím služby prodeje bez poradenství a výkonu pokynu klienta v režimu execution only.

Jakákoliv osoba následně nabízející, prodávající nebo doporučující Dluhopisy (jako Distributor) podléhající pravidlům MiFID II je odpovědná za provedení své vlastní analýzy cílového trhu v souvislosti s Dluhopisy (buď přijetím nebo vylepšením posouzení cílového trhu) a určení vlastních vhodných distribučních kanálů. Hlavní manažer a Emitent odpovídají za stanovení cílových trhů a distribučních kanálů vždy pouze ve vztahu k primární nabídce Dluhopisů, resp. k nabídce, kterou vykonává sám Hlavní manažer.

4.6 Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi ve Slovenské republice

Tato kapitola je jen shrnutím určitých právních souvislostí slovenského práva týkajících se vymáhání soukromoprávních nároků spojených s Dluhopisy vůči Emitentovi. Toto shrnutí nepopisuje jakékoliv právní souvislosti vymáhání uvedených nároků vyplývající z práva jakéhokoliv jiného státu než Slovenské republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Informace uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z všeobecně závazných předpisů. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Pro účely vymáhání jakýchkoliv soukromoprávních nároků vůči Emitentovi souvisejících se zakoupením nebo v souvislosti s držením Dluhopisů jsou ve smyslu smlouvy o úpisu a koupi dluhopisů příslušné soudy Slovenské republiky. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů nemožné v zahraničí podat žalobu nebo začít jakékoliv řízení proti Emitentovi nebo požadovat před zahraničními soudy vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo výkon soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, které jsou založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

V případech, kdy Slovenská republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznávání a výkonu soudních rozhodnutí, je zajištěný výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznány a vykonány ve Slovenské republice za podmínek stanovených v zákoně č. 97/1963 Sb. o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů. Podle tohoto zákona není možné rozhodnutí justičních orgánů cizích států ve věcech

uvedených v ustanoveních § 1 uvedeného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním, cizí směry a cizí notářské listiny (společně dále jen „**cizí rozhodnutí**“) uznat a vykonat, pokud (1) rozhodnutá věc spadá do výlučné pravomoci orgánů Slovenské republiky nebo orgánů cizího státu by neměl pravomoc ve věci rozhodnout, pokud by se na posouzení jeho pravomoci použila ustanovení slovenského práva, nebo (2) nejsou právoplatné nebo vykonatelné ve státě, ve kterém byly vydány, nebo (3) nejsou rozhodnutím ve věci samé, nebo (4) účastníkovi řízení, vůči kterému se má rozhodnutí uznat, byla postupem cizího orgánu odňata možnost konat před tímto orgánem, zejména pokud mu nebylo řádně doručeno předvolání nebo návrh na začátek řízení; splnění této podmínky soud nezkontroluje, pokud se tomuto účastníkovi cizí rozhodnutí řádně doručilo a účastník se proti němu neodvolal nebo pokud tento účastník prohlásil, že na zkoumání této podmínky netrvá nebo (5) slovenský soud už ve věci právoplatně rozhodl nebo je tu dřívější cizí rozhodnutí v té samé věci, které bylo uznáno nebo splňuje podmínky pro uznání nebo (6) uznání by se přičilo slovenskému veřejnému pořádku.

V souvislosti se vstupem Slovenské republiky do Evropské unie je ve Slovenské republice přímo aplikovatelné nařízení Rady ES č. 44/2001 ze dne 22.12.2000 o pravomoci a uznávání a výkonu rozsudků v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou s určitými výjimkami uvedenými v tomto nařízení soudní rozhodnutí a vydané soudními orgány v členských státech EU, v občanských a obchodních věcech vykonatelná ve Slovenské republice a naopak, soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány ve Slovenské republice v občanských a obchodních věcech jsou vykonatelná v členských státech EU.

4.7 Přijetí k obchodování a podmínky obchodování

Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na žádném domácím ani zahraničním regulovaném trhu ani burze.

4.8 Dodatečné informace

4.8.1 Poradci v souvislosti s vydáním cenných papírů

Poradcem Emitenta v souvislosti s vydáním cenných papírů je Hlavní manažer, společnost Privatbanka, a.s. Předmětem Mandátní smlouvy uzavřené mezi Emitentem a Hlavním manažerem je výhradní pověření Hlavního manažera za podmínek v této smlouvě uvedených v měně a na účet Emitenta účet zajistit vydání zamýšlené tuzemské emise Dluhopisů Emitenta, přičemž Hlavní manažer vykonává činnosti ve smyslu ustanovení § 6 odst. 2 písm. f) Zákona o cenných papírech.

4.8.2 Audit informací v kapitole 4 (Údaje o cenných papírech) Prospektu

V kapitole 4 (Údaje o cenných papírech) Prospektu se nenacházejí informace, které byly podrobeny auditu nebo prozkoumané auditorem.

4.8.3 Informace znalců a třetí strany

V kapitole 4 (Údaje o cenných papírech) Prospektu nejsou použité údaje třetí strany ani prohlášení nebo zprávy připisované určité osobě jako znalci.

4.8.4 Úvěrové a indikativní ratingy

Emitentovi ani Dluhopisům nebyl udělen rating žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely této Emise bude rating udělen.

4.8.5 Zvláštní omezení týkající se MiFID II

Analýzu cílového trhu a distribučních kanálů pro Dluhopisy vykonal Hlavní manažer pro účely jejich primární nabídky. Jakýkoliv jiný distributor Dluhopisů je odpovědný za provedení své vlastní analýzy cílového trhu v souvislosti s Dluhopisy (buď přijetím nebo vylepšením posouzení cílového trhu) a určení vlastních vhodných distribučních kanálů.

4.9 Odpovědné osoby

4.9.1 Osoby odpovědné za informace uvedené v Prospektu

Osobou odpovědnou za informace uvedené v Prospektu je Emitent – společnost Penta Funding Public II, s.r.o., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO 51 255 677, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, oddíl Sro, vložka č. 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904, jménem které ve věci tohoto prospektu jedná Ing. Peter Matula a Ladislav Turányi.

V Bratislavě, dne 16.04.2024

Ing. Peter Matula, konateľ

Ladislav Turányi, konateľ

4.9.2 Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že:

- (i) při vynaložení veškeré náležitě péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí informace obsažené v Prospektu v souladu se skutečností,
- (ii) v Prospektu nebyly opomenuty žádné skutečnosti, které by mohly ovlivnit nebo změnit jeho význam;
- (iii) Prospekt schválila Národní banka Slovenska jako příslušný orgán na základě § 120 odst. 1 Zákona o cenných papírech; schválení Prospektu bude Národní bankou Slovenska oznámeno České národní bance podle článku 25 odsek 1 Nařízení o prospektu, na základě žádosti Emitenta,
- (iv) Národní banka Slovenska pouze schvaluje Prospekt jako dokument, který splňuje požadavky úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti uvedené v Nařízení o prospektu,
- (v) schválení Prospektu Národní bankou Slovenska by se nemělo považovat za potvrzení Emitenta,
- (vi) schválení Prospektu Národní bankou Slovenska by se nemělo považovat za potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem Prospektu a
- (vii) investoři by měli provést vlastní posouzení, pokud jde o vhodnost investování do Dluhopisů.

V Bratislavě, dne 16.04.2024

Ing. Peter Matula, konateľ

Ladislav Turányi, konateľ

Prospekt bude zpřístupněn k nahlédnutí všem zájemcům u Hlavního manažera bezplatně v písemné formě po dobu běžné pracovní doby v době od 9.00 do 16.00 hod. na adrese jeho poboček ve Slovenské republice a na adrese jeho české pobočky v České republice a taktéž v bezplatné elektronické podobě na jeho webových stránkách <http://www.privatbanka.sk/sk/dokumenty/korporatne-emisie/verejne-emisie>.

5. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

- Tento Prospekt byl schválen Národní bankou Slovenska dne 30.04.2024 a je platný do 30.04.2025. Povinnost doplnit Prospekt v případě nových významných faktorů, podstatných chyb nebo podstatných nesrovnalostí se neuplatní, když Prospekt již nebude platný.
- Tento Prospekt je prospektem ve smyslu Zákona o cenných papírech, Nařízení o Prospektu a Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu. Žádný státní orgán, s výjimkou NBS, ani jiná osoba tento Prospekt neschválila. Jakékoliv prohlášení v opačném smyslu je nepravdivé.
- Osvědčení o schválení tohoto Prospektu Národní bankou Slovenska bude, na základě žádosti Emitenta ve smyslu článku 25 ods. 1 Nařízení o prospektu Národní bankou Slovenska zaslána České národní bance, jako orgánu dohledu v České republice, na základě čehož budou Dluhopisy nabízeny na území Slovenské republiky a současně i na území České republiky.
- Emitent neschválil žádné jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se není možné spoléhat jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou všechny informace v tomto Prospektu uvedeny k datu vyhotovení Prospektu. Odevzdání tohoto Prospektu kdykoliv po datu jeho vyhotovení neznámá, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoliv okamžiku po datu jeho vyhotovení.
- Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů neručí Slovenská republika ani kterákoliv její instituce, ministerstvo nebo její politická součást (orgán státní správy či samosprávy) ani žádná jiná osoba, ani je jiným způsobem nezajišťuje.
- Šíření tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou být v některých zemích omezené právními předpisy. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv země s výjimkou NBS a budou nabízeny na území Slovenské republiky a současně i na území České republiky.
- Informace obsažené v kapitolách 4.4.25 (Zdanění a devizová regulace) a 4.6 (Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi) jsou uvedené jen jako všeobecné informace vyplývající ze všeobecně závazných právních předpisů. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se v souvislosti s nabytím Dluhopisů měli spoléhat výhradně na svou vlastní analýzu faktorů uvedených v těchto kapitolách a na doporučení svých vlastních právních, daňových a jiných odborných poradců.
- Nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými odbornými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů Slovenské republiky a České republiky, států, jejichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jakož i všech příslušných mezinárodních dohod, a ještě před uskutečněním investice vyhodnotit jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.
- Majitelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících vlastnictví Dluhopisů, a také prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakož i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto právní předpisy dodržovali.
- Prospekt je všem zájemcům k dispozici bezplatně k nahlédnutí v elektronické podobě na webových stránkách Hlavního manažera www.privatbanka.sk.
- Jakékoliv předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu jeho podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu není možno pokládat za prohlášení či závazný příslib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, protože tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi Dluhopisů by měli uskutečnit vlastní analýzu jakýchkoliv vývojových

trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně uskutečnit další samostatné zjišťování, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a zjišťování.

- Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z všeobecně aplikovaných účetních předpisů Slovenské republiky. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To kromě jiného znamená, že hodnoty uváděné pro stejnou informační položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součet některých hodnot nemusí být přesným aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.
- Některé pojmy používané v tomto Prospektu jsou definovány v kapitole 6 (*Seznam použitých definicí, pojmů a zkratk*).
- Tento Prospekt je vypracován ve slovenském jazyce a v důsledku skutečnosti, že Dluhopisy budou nabízeny v Slovenské republice a současně i v České republice, byl přeložen do českého jazyka. V případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Prospektu ve slovenském jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka, bude rozhodující znění Prospektu ve slovenském jazyce.

6. SEZNAM POUŽITÝCH DEFINICÍ POJMŮ A ZKRATEK

„**Administrátor**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.20(ii) Prospektu.

„**Agent pro výpočty**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.20(iv) Prospektu.

„**Agent pro zajištění**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.10 (*Agent pro zajištění*) Prospektu.

„**Budoucí dluhopisy**“ má význam uvedený v kapitole 3.14 (*Významné smlouvy*) Prospektu.

„**CDCP**“ znamená společnost Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., se sídlem ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO 31 338 976.

„**Česká pobočka**“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Souhrn*) Prospektu, v pododdílu D1.

„**Datum ex-jistina**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.18(iii) Prospektu.

„**Datum ex-kupón**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.18(iii) Prospektu.

„**Den splatnosti Dluhopisů**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.17(ii) Prospektu.

„**Den určený k předčasnému splacení**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.17(ii) Prospektu.

„**Den výplaty**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.18(ii) Prospektu.

„**Den výplaty výnosu**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.16 (*Výnos Dluhopisů*) Prospektu.

„**Datum vydání Dluhopisů**“ znamená pojem definovaný v kapitole 4.5.1 (*Nabídka a upisování Dluhopisů – primární prodej*) Prospektu.

„**Dluhopis**“ nebo „**Dluhopisy**“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

„**Emise**“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

„**Emisní podmínky**“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

„**Emisní kurz**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.3 (*Druh cenného papíru, název, celková Jmenovitá hodnota a emisní kurz*) Prospektu.

„**Emitent**“, resp. „**emitent**“ (tam, kde to vyplývá z kontextu použití tohoto pojmu v tomto dokumentu) má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

„**Existující dluhopisy**“ má význam uvedený v kapitole 3.4.2 Prospektu.

„**Existující dluhopisy 1**“, „**Existující dluhopisy 2**“, „**Existující dluhopisy 3**“, „**Existující dluhopisy 4**“, „**Existující dluhopisy 5**“, „**Existující dluhopisy 6**“, „**Existující dluhopisy 7**“, „**Existující dluhopisy 8**“, „**Existující dluhopisy 9**“, „**Existující dluhopisy 10**“, „**Existující dluhopisy 11**“, „**Existující dluhopisy 12**“, „**Existující dluhopisy 13**“, „**Existující dluhopisy 14**“, „**Existující dluhopisy 15**“, „**Existující dluhopisy 16**“, „**Existující dluhopisy 17**“, „**Existující dluhopisy 18**“, „**Existující dluhopisy 19**“, „**Existující dluhopisy 20**“, „**Existující dluhopisy 21**“, „**Existující dluhopisy 22**“, „**Existující dluhopisy 23**“, „**Existující dluhopisy 24**“, „**Existující dluhopisy 25**“, „**Existující dluhopisy 26**“, „**Existující dluhopisy 27**“, „**Existující dluhopisy 28**“, „**Existující dluhopisy 29**“, „**Existující dluhopisy 30**“, „**Existující dluhopisy 31**“, „**Existující dluhopisy 32**“, „**Existující dluhopisy 33**“, „**Existující dluhopisy 34**“, „**Existující dluhopisy 35**“, „**Existující dluhopisy 36**“, „**Existující dluhopisy 37**“, „**Existující dluhopisy 38**“, „**Existující dluhopisy 39**“, „**Existující dluhopisy 40**“, „**Existující dluhopisy 41**“, „**Existující dluhopisy 42**“ a „**Existující dluhopisy 43**“ má význam uvedený v kapitole 3.4.2 Prospektu.

„**Haagská dohoda o apostilaci**“ znamená Úmluva o zrušení požadavku ověřování cizích veřejných listin z 5. října 1961.

„**Hlavní manažer**“ má význam uvedený v kapitole 4.5.1 (*Nabídka a upisování Dluhopisů –*

primární prodej) Prospektu.

„Instrukce“ má význam uvedený v kapitole 4.4.18(iv) Prospektu.

„ISIN“ znamená číselné označení cenného papíru podle mezinárodního systému číslování, které slouží k identifikaci cenných papírů;

„Investiční smlouva“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu, v pododdílu D1.

„Jmenovitá hodnota“ má význam uvedený v kapitole 4.4.4 (*Podoba, forma a způsob vydání Dluhopisů*) Prospektu.

„Majitel Dluhopisu/ů“ nebo „Majitelé Dluhopisů“ má význam uvedený v kapitole 4.4.6 (*Majitelé Dluhopisů*) Prospektu.

„Mandátní smlouva“ má význam uvedený v kapitole 4.3 (*Klíčové informace*) Prospektu.

„Mezivěřitelská smlouva“ má význam uvedený v kapitole 3.14 (*Významné smlouvy*) Prospektu.

„mil.“ znamená milión.

„mld.“ znamená miliarda;

„Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/979“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu.

„Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu.

„Nařízení o prospektu“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu, v úvodní části.

„NBS“ nebo „Národní banka Slovenska“ znamená právnickou osobu zřízenou zákonem č. 566/1992 Sb., o Národní bance Slovenska, resp. jakéhokoliv jejího právního nástupce v souladu s právními předpisy Slovenské republiky.

„Nový agent pro zajištění“ má význam uvedený v kapitole 4.4.10 Prospektu.

„Občanský zákoník“ znamená zákon č. 40/1964 Sb., Občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„Obchodní zákoník“ znamená zákon č. 513/1991 Zb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„Objednávka“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu, v pododdílu D1.

„Oprávněná osoba“ má význam uvedený v kapitole 4.4.18(iii) Prospektu.

„Penta Cyprus“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu, v pododdílu B1.

„PFSL“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Historie a vývoj Emitenta*).

„PIGL“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu, v prvku B1.

„Povinné předčasné splacení z důvodu křížového neplnění“ má význam uvedený v kapitole 4.4.17(iv) Prospektu.

„Povinné předčasné splacení z důvodu poklesu směnného kurzu“ má význam uvedený v kapitole 4.4.17(v) Prospektu.

„Pracovní den“ má význam uvedený v kapitole 4.4.18(ii) Prospektu.

„Předčasné splacení“ má význam uvedený v kapitole 4.4.17(ii) Prospektu.

„**Privatbanka, a.s.**“ znamená společnost Privatbanka, a.s., se sídlem Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapsanou v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, Oddíl: Sa, Vložka č.: 3714/B, LEI identifikátor 3157002000000004154.

„**Prospekt**“, resp. „**prospekt**“ (tam kde to vyplývá z kontextu použití tohoto pojmu v tomto dokumentu) znamená tento prospekt Dluhopisů.

„**Rámcová úvěrová smlouva**“ má význam uvedený v kapitole 3.6.3 (*Závislost Emitenta na jiných osobách*) Prospektu.

„**Rozhodný den**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.18(iii) Prospektu.

„**Skupina**“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu, v pododdílu B1.

„**Smlouva o účtu**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Status a zajištění závazků Emitenta*) Prospektu.

„**Společný zástupce Majitelů Dluhopisů**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.7 (*Společný zástupce Majitelů Dluhopisů*) Prospektu.

„**Termín předčasné splatnosti**“ má význam uvedený v 4.4.17(ii) Prospektu.

„**Účet**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Status a zajištění závazků Emitenta*) Prospektu.

„**Účtová banka**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Status a zajištění závazků Emitenta*) Prospektu.

„**Určená provozovna**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.20(i) Prospektu.

„**Všechny dluhopisy**“ znamená společně Budoucí dluhopisy, Dluhopisy, ke kterým je vyhotoven tento Prospekt a Existující dluhopisy.

„**Zakladatelská listina**“ znamená zakladatelskou listinu Emitenta ze dne 30.11.2017 v jejím znění platném a účinném ke dni vydání Prospektu.

„**Zákon o bankách**“ znamená zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákon o cenných papírech**“ znamená zákon č. 566/2001 Z. z. o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů, ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákon o dluhopisech**“ znamená zákon č. 530/1990 Sb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákon o dani z příjmů**“ znamená zákon č. 595/2003 S. z. o dani příjmů ve znění pozdějších předpisů.

„**Zákon o konkurzu**“ znamená zákon č. 7/2005 S. z. o konkurzu a restrukturalizaci a o změně a doplnění některých zákonů ve znění pozdějších předpisů.

„**Zástavní smlouva**“ znamená zástavní smlouvu ze dne 22.05.2018 uzavřenou mezi Emitentem jako zástavcem a Privatbankou, a.s. jako zástavním věřitelem v postavení Agenty pro zajištění, na základě které bylo zřízeno a vzniklo Zástavní právo.

„**Zástavní právo**“ má význam uvedený v kapitole 4.4.9 (*Status a zajištění závazků Emitenta*) Prospektu.

„**Zástupce pro zabezpečení**“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

„**Závazek z úpisu**“ má význam uvedený v kapitole 1 (*Shrnutí*) Prospektu, v pododdílu D1.

7. PŘÍLOHY

- 7.1 Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2023 včetně Zprávy auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta za rok 2023**
- 7.2 Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2022 včetně Zprávy auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta za rok 2022**

V Ý R O Č N Í Z P R Á V A

Penta Funding Public II, s.r.o.

za rok 2023

Základní informace o společnosti:

| | |
|---|--|
| Název společnosti: | Penta Funding Public II, s.r.o. |
| Právní forma: | Společnost s ručením omezeným |
| Základní kapitál společnosti k 31. 12. 2023: | 24 005 000 EUR |
| Základní kapitál společnosti k datu výroční zprávy: | 24 005 000 EUR |
| Předmět činnosti: | <ul style="list-style-type: none">• nákup zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) a jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod)• zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu• zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb• zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby• pronájem movitého majetku• průzkum trhu a veřejného mínění• reklamní a marketingové služby• realizace staveb a jejich úprav• pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem• poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot• zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot |
| Sídlo společnosti: | Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika |
| IČO: | 51255 677 |
| Den založení společnosti: | 13. 12. 2017 |
| Auditor: | Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika IČO: 35 840 463 společnost zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Bratislavě III, odd: Sro, vložka č. : 27004/B licence SKAU č. 257 |

Orgány společnosti k 31. 12. 2023:

Jednatelé: Dana Klučková
Ing. Peter Matula
Ladislav Turányi

Výroční zpráva společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. je zpracována v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví a zákonem č. 513/1991 Sb. (obchodní zákoník).

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. za rok 2023

Společnost Penta Funding Public II, s.r.o., byla založena dne 30. 11. 2017 a do obchodního rejstříku byla zapsána dne 13. 12. 2017; Obchodní rejstřík Okresního soudu Bratislava I, dnes Městského soudu Bratislava III, oddíl Sro, vložka č.: 124582/B, IČO: 51255677 (dále jen jako „Společnost“). Zakladatelem a jediným akcionářem společnosti byla společnost PENTA INVESTMENTS LIMITED, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Kyperská republika, reg. č. 12. HF 158996; současným a jediným akcionářem společnosti je společnost PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Kyperská republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu, odbor rejstříku společností a duševního vlastnictví v Nikósii, pod reg. č. HE 158996.

Obchodní činnost Společnosti v roce 2021 byla zaměřena na získávání externího financování obchodních aktivit skupiny Penta.

Společnost je primárně založena za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit celé skupiny Penta jako takové. Z tohoto důvodu je zásadně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje ostatním společnostem skupiny Penta, a na úrocích z nich. Jestliže skupina Penta jako celek nedosáhne výsledků, které by stačily přinejmenším k obsluze jejího dluhu, mělo by to významný dopad na příjmy společnosti a její schopnost dostát svým závazkům. Kromě těchto činností společnost běžně nevykonává žádné další činnosti.

Pohyb a stav majetku Společnosti v průběhu roku 2023 je uveden v účetní závěrce a poznámkách k samostatné účetní závěrce Společnosti za rok 2023, které tvoří přílohu této výroční zprávy.

Pro srovnání uvádíme také údaje o některých ukazatelích finanční situace Společnosti v předchozím období:

| <i>Vybrané ukazatele (po zaokrouhlení)</i> | <i>k 31. 12. 2023 v eurech</i> | <i>k 31. 12. 2022 v eurech</i> |
|--|---|---|
| <i>Hospodářský výsledek zisk(+), ztráta(-)</i> | + 771 436 | + 782 127 |
| <i>Aktiva/Vlastní kapitál a závazky</i> | 263 814 668 | 241 054 276 |
| <i>Vlastní kapitál</i> | 26 893 251 | 26 121 815 |
| <i>Základní jmění</i> | 24 005 000 | 24 005 000 |

Účetní závěrku Společnosti ověřila společnost Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, licence SKAU č. 257, odpovědný auditor – Ing. Tomáš Přeček, licence SKAU č. 1067. Podle názoru auditora účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. 12. 2023 a výsledků jejího hospodaření za uvedený rok v souladu se slovenským zákonem o účetnictví.

Společnost dosáhla v roce 2023 výsledku hospodaření, kterým je zisk ve výši 771 436 EUR.

Jednatelé společnosti navrhují použít výsledek hospodaření za rok 2023 takto:

- část zisku ve výši 38 571,80 EUR bude použita k doplnění rezervního fondu Společnosti,
- zbytek, tzn. 732 864,20 EUR, bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.

Konsolidovaný celek

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností je společnost PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED a konsolidující účetní jednotka, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidovaného celku, je PENTA INVESTMENTS LIMITED se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kyperská republika.

Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nemá, resp. neměla v roce 2023 přímé výdaje na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje.

Dopad na životní prostředí

Vzhledem k povaze podnikatelské činnosti společnosti a způsobu jejího provádění nemá její činnost vliv na životní prostředí.

Dopad na zaměstnanost

V roce 2023 společnost nezaměstnávala žádné zaměstnance.

Nabytí vlastních akcií, zatímních listů, podílů a akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby, tzn. mateřské společnosti

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie ani zatímní listy nebo obchodní podíly. Společnost rovněž nenabyla žádné akcie, zatímní listy ani obchodní podíly ovládající osoby.

Podrobnosti o organizační složce v zahraničí

Společnost nemá v zahraničí založenou organizační složku.

Události zvláštního významu, ke kterým došlo v průběhu účetního období, za které se výroční zpráva sestavuje

Pokud jde o události zvláštního významu, které se vyskytly během rozpočtového roku 2023, za který se výroční zpráva vytváří, je potřeba uvést:

- emise dluhopisů, které jsou popsány v poznámkách k individuální účetní závěrce (Poznámky Úč POD 3 - 01 k individuální účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2023 – strana 13), které tvoří přílohu této výroční zprávy.

Události zvláštního významu, které nastaly po skončení účetního období, za které se výroční zpráva sestavuje

Společnost si není vědoma žádných skutečností, které by nastaly po datu, ke kterému byla účetní závěrka sestavena, a které by významně změnily výsledky účetní závěrky za rok 2023 nebo významně ovlivnily činnost Společnosti v následujících účetních obdobích.

Očekávaný budoucí vývoj společnosti v roce 2024

V nadcházejícím období bude Společnost pokračovat v dosavadní činnosti v souladu se svým předmětem podnikání.

V Bratislavě, 1. března 2024

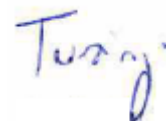
Penta Funding Public II. s.r.o.



Dana Klučková
jednatelka



Ing. Peter Matula
jednatel



Ladislav Turányi
jednatel

Zpráva nezávislého auditora

Akcionáři a jednatelům společnosti Penta Funding Public II, s.r.o.

Zpráva z auditu účetní závěrky

Stanovisko

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. (dále jen „Společnost“), která obsahuje rozvahu k 31. prosinci 2023, výkaz zisků a ztrát za rok končící k tomuto datu a poznámky, které obsahují přehled významných účetních principů a účetních metod.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci Společnosti k 31. prosinci 2023 a výsledků jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2021 v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o účetnictví“).

Důvod stanoviska

Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy (International Standards on Auditing, „ISA“). Naše odpovědnost podle těchto standardů je uvedena v odstavci Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu s ustanoveními zákona č. 423/2015 Sb., o povinném auditu a o změně a doplnění zákona č. 431/2002 Sb. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o povinném auditu“), které se týkají etiky, včetně Etického kodexu auditora, a které jsou relevantní pro náš audit účetní závěrky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další požadavky těchto předpisů, pokud jde o etiku. Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro naše stanovisko.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod č. 1 v poznámkách přiložených k účetní závěrce, ve kterém je uvedeno, že Společnost je pouze financující společností skupiny PENTA jako celku a její schopnost splácet své závazky v době jejich splatnosti závisí výhradně na dobytosti pohledávek za společnostmi skupiny PENTA. Náš názor se s ohledem na tuto skutečnost nemění.

Odpovědnost statutárního orgánu za účetní závěrku

Statutární orgán odpovídá za sestavení účetní závěrky, která podává pravdivý a věrný obraz v souladu se zákonem o účetnictví, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala zásadní nesprávnosti, které jsou výsledkem podvodu nebo chyby.

Při sestavování účetní závěrky nese statutární orgán odpovědnost za posouzení schopnosti Společnosti nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, za popis skutečností týkajících se nepřetržitého pokračování v činnosti, jestliže to bude potřeba, a za použití předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti v účetnictví, ledaže by měl v úmyslu Společnost zlikvidovat nebo zrušit anebo neměl jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naší povinností je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje zásadní nesprávnosti, které by byly výsledkem podvodu nebo chyby, a vydat zprávu auditora včetně stanoviska. Přiměřená jistota představuje vysokou míru jistoty, ale není zárukou toho, že audit provedený v souladu s ISA vždy odhalí případné zásadní nesprávnosti, jestliže takové budou existovat. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyby a považují se za zásadní v případě, že je možné důvodně očekávat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů učiněná na základě této účetní závěrky.

Při auditu prováděném podle ISA se v průběhu celého auditu řídíme odborným úsudkem a zachováváme si profesionální skepticismus. Kromě toho:

- Identifikujeme a vyhodnocujeme rizika zásadní nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhuje a provádíme auditorské postupy, které reagují na tato rizika, a získáváme důkazní informace, které jsou dostatečné a vhodné pro poskytnutí základu pro naše stanovisko. Riziko neodhalení zásadní nesprávnosti v důsledku podvodu je vyšší než riziko v důsledku chyby, protože podvod může zahrnovat utajenou dohodu, padělání, úmyslné opomenutí, nepravdivé prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznamujeme se s vnitřními kontrolami, které jsou důležité z hlediska auditu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné za daných okolností, nikoliv však proto, abychom vyjádřili svůj názor na účinnost vnitřních kontrol Společnosti.
- Posuzujeme vhodnost použitých účetních zásad a metod a přiměřenost účetních odhadů a souvisejících informací předložených statutárním orgánem.
- Snažíme se zjistit zda statutární orgán v účetní závěrce vhodným způsobem uplatňuje předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti, a na základě získaných důkazních informací zkoumáme, zda existuje významná nejistota související s událostmi nebo okolnostmi, které by mohly významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě pokračovat v činnosti. Jestliže dojdeme k závěru, že existuje významná nejistota, jsme povinni upozornit v naší zprávě auditora na související informace uvedené v účetní závěrce, nebo pokud budou tyto informace nedostatečné, upravit naše stanovisko. Naše závěry vycházejí z auditorských důkazů získaných do data vydání zprávy auditora. Budoucí události nebo okolnosti však mohou způsobit, že společnost přestane pokračovat v nepřetržité činnosti.
- Posuzujeme celkovou prezentaci, strukturu a obsah účetní závěrky, včetně informací uvedených v účetní závěrce, stejně jako to, zda účetní závěrka zachycuje provedené transakce a události způsobem, který je věrně vyjadřuje.

S osobami pověřenými správou komunikujeme mimo jiné o plánovaném rozsahu a harmonogramu auditu a o významných zjištěních auditu, včetně všech významných nedostatků vnitřní kontroly, které jsme během auditu zjistili.

Zpráva o dalších požadavcích zákonů a dalších právních předpisů

Zpráva k informacím, které se uvádějí ve výroční zprávě

Statutární orgán odpovídá za informace obsažené ve výroční zprávě sestavené podle požadavků zákona o účetnictví. Naše stanovisko k výše uvedené účetní závěrce se nevztahuje na ostatní informace uvedené ve výroční zprávě.

V souvislosti s naším auditem účetní závěrky je naší povinností seznámit se s informacemi uvedenými ve výroční zprávě a posoudit, zda tyto informace nejsou ve významném nesouladu s auditovanou účetní závěrkou nebo s našimi poznatky získanými v průběhu auditu účetní závěrky, nebo zda se jinak nejeví jako zásadně nesprávné.

Posuzovali jsme, zda výroční zpráva společnosti obsahuje informace, které musí být zveřejněny podle zákona o účetnictví.

Na základě prací provedených v průběhu auditu účetní závěrky se domníváme, že:

- informace uvedené ve výroční zprávě sestavené za rok 2023 jsou v souladu s účetní závěrkou za tento rok,
- výroční zpráva obsahuje informace požadované zákonem o účetnictví.

Kromě toho jsme na základě našich poznatků o účetní jednotce a její situace, které jsme získali v průběhu auditu účetní závěrky, povinni uvést, zda jsme ve výroční zprávě, kterou jsme obdrželi před datem vydání této zprávy auditora, zjistili zásadní nesprávnosti. V tomto ohledu nemáme žádné zjištění, které bychom mohli uvést.

25. března 2024

V Bratislavě, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.

Licence SKAU č. 257



Ing. Tomáš Přeček, statutární auditor

Licence UDVA č. 1067

Ú Č E T N Í Z Á V Ě R K A



podnikatelů v podvojném účetnictví

sestavená k datu

31. 12. 2023

Číselné údaje jsou zarovnány vpravo, ostatní údaje se zapisují zleva. Prázdné řádky se ponechávají prázdné.

Údaje se vyplňují hůlkovým písmem (podle tohoto vzoru), na psacím stroji nebo na tiskárně, černou nebo tmavě modrou barvou.

Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T
Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8
9

| Daňové identifikační číslo | Účetní závěrka | Účetní jednotka | Měsíc | Rok |
|--------------------------------------|----------------|-------------------|---------------------------------------|----------------|
| 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | | | Za období od | 1 2023 |
| IČO | X řádná | malá | do | 12 2023 |
| 51255677 | mimořádná | X velká | Bezprostředně předcházející období od | 1 2022 |
| SK NACE | průběžná | (označte křížkem) | do | 12 2022 |
| 64.92.0 | | | | |

Přiložené součásti účetní závěrky

Rozvaha (Úč POD 1-01)
(v celých eurech)

Výkaz zisků a ztrát (Úč POD 2-01)
(v celých eurech)

Poznámky (Úč POD 3-01)
(v celých eurech nebo eurocentech)

Obchodní jméno (název) účetní jednotky

Penta Funding Public II, s. r. o.

Sídlo účetní jednotky

Ulice

DIGITAL PARK II, EINSTEINOVA

Číslo

25

PSC

85 101

Město

BRATISLAVA – MĚSTSKÁ ČÁST PETRŽALKA

Označení obchodního rejstříku a číslo zápisu obchodní společnosti

O R M ě s t s k ý s o u d B r a t i s l a v a I I I . ,
O d d í l S r o , v l o ž k a č . 1 2 4 5 8 2 / B

Telefonní číslo

+4201911679769

Číslo faxu

E-mailová adresa

Sestaveno dne:

08. 03. 2024

Schváleno dne:

. . 20

Podpisový záznam statutárního orgánu subjektu nebo člena statutárního orgánu subjektu nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je subjektem:

Záznamy finančního úřadu

Místo na evidenční číslo

Otisk prezentačního razítka finančního úřadu

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------|--|---------------------|-------------------------------------|------------------|--|
| | | | 1 | 2 | 3 |
| | | | Brutto – část 1 Korekce – část 2 | Netto 2 | Netto 3 |
| | MAJETEK CELKEM ř. 02 + ř. 33 + ř. 74 | 01 | 263814668 | 263814668 | 241054276 |
| A . | Neoběžný majetek ř. 03 + ř. 11 + ř. 21 | 02 | 203915167 | 203915167 | 163994160 |
| A . I . | Dlouhodobý nehmotný majetek celkem (ř. 04 až ř. 10) | 03 | | | |
| A.I.1. | Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/ | 04 | | | |
| 2. | Software (013) - /073, 091A/ | 05 | | | |
| 3. | Ocenitelná práva (014) - /074, 091A/ | 06 | | | |
| 4. | Goodwill (015) - /075, 091A/ | 07 | | | |
| 5. | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (019, 01X) - /079, 07X, 091A/ | 08 | | | |
| 6. | Požizovaný dlouhodobý nehmotný majetek (041) - /093/ | 09 | | | |
| 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051) - /095A/ | 10 | | | |
| A.II. | Dlouhodobý hmotný majetek celkem (ř. 12 až ř. 20) | 11 | | | |
| A.II.1. | Pozemky (031) - /092A/ | 12 | | | |
| 2. | Stavby (021) - /081, 092A/ | 13 | | | |
| 3. | Samostatné movité věci a soubory movitých věcí (022) - /082, 092A/ | 14 | | | |

| | | |
|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------|-------------------------|---------------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------|---|---------------------|-------------------------------------|------------------|--|
| | | | 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| | | | Brutto – část 1 Korekce – část 2 | | |
| 4. | Pěstitelské celky trvalých porostů (025) - /085, 092A/ | 15 | | | |
| 5. | Základní stádo a tažná zvířata (026) - /086, 092A/ | 16 | | | |
| 6. | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/ | 17 | | | |
| 7. | Požizovaný dlouhodobý hmotný majetek (042) - /094/ | 18 | | | |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek (052) - /095A/ | 19 | | | |
| 9. | Opravná položka k nabytému majetku (+/- 097) +/- 098 | 20 | | | |
| A.III. | Dlouhodobý finanční majetek celkem (ř. 22 až ř. 32) | 2 1 | 203915167 | 203915167 | 163994160 |
| A.III.1. | Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/ | 22 | | | |
| 2. | Majetkové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě podílů v propojených účetních jednotkách(062A) - /096A/ | 23 | | | |
| 3. | Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly (063A) - /096A/ | 24 | | | |
| 4. | Půjčky propojeným účetním jednotkám (066A) - /096A/ | 25 | 203915167 | 203915167 | 163994160 |
| 5. | Půjčky v rámci podílové účasti kromě půjček propojeným účetním jednotkám (066A) - /096A/ | 26 | | | |
| 6. | Ostatní půjčky (067A) - /096A/ | 27 | | | |
| 7. | Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek (065A, 069A, 06XA) - /096A/ | 28 | | | |

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|----------------|--|---------------------|-------------------------------------|-----------------|--|
| | | | 1 | 2 | |
| | | | Brutto – část 1 Korekce – část 2 | Netto 2 | Netto 3 |
| 8. | Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti do jednoho roku (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/ | 29 | | | |
| 9. | Účty u bank s dobou vázanosti delší než jeden rok (22XA) | 30 | | | |
| 10. | Požizovaný dlouhodobý finanční majetek (043) - /096A/ | 31 | | | |
| 11. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek (053) - /095A/ | 32 | | | |
| B . | Oběžný majetek ř. 34 + ř. 41 + ř. 53 + ř. 66 + ř. 71 | 33 | 59899229 | 59899229 | |
| | | | | | 77060116 |
| B . I . | Zásoby celkem (ř. 35 až ř. 40) | 34 | | | |
| B.I.1. | Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/ | 35 | | | |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/ | 36 | | | |
| 3. | Výrobky (123) - /194/ | 37 | | | |
| 4. | Zvířata (124) - /195/ | 38 | | | |
| 5. | Zboží (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/ | 39 | | | |
| 6. | Poskytnuté zálohy na zásoby (314A) - /391A/ | 40 | | | |
| B.II. | Dlouhodobé pohledávky celkem (ř. 42 + ř. 46 až ř. 52) | 41 | 3681 | 3681 | |
| | | | | | 873 |
| B.II.1. | Pohledávky z obchodního styku celkem (ř. 43 až ř. 45) | 42 | | | |

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|-----------------|---|---------------------|---------------------|-----------------|--|
| | | | 1 | 2 | |
| | | | Brutto – část 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| 1.a. | Pohledávky z obchodního styku za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 43 | | | |
| 1.b. | Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 44 | | | |
| 1.c. | Ostatní pohledávky z obchodního styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 45 | | | |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 46 | | | |
| 3. | Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám (351A) - /391A/ | 47 | | | |
| 4. | Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (351A) - /391A/ | 48 | | | |
| 5. | Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/ | 49 | | | |
| 6. | Pohledávky z derivátových operací (373A, 376A) | 50 | | | |
| 7. | Jiné pohledávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/ | 51 | | | |
| 8. | Odložená daňová pohledávka (481A) | 52 | 3681 | 3681 | 873 |
| B.III. | Krátkodobé pohledávky celkem (ř. 54 + ř. 58 až ř. 65) | 53 | 58396390 | 58396390 | 72017678 |
| B.III.1. | Pohledávky z obchodního styku celkem (ř. 55 až ř. 57) | 54 | 590882 | 590882 | 643183 |
| 1.a. | Pohledávky z obchodního styku za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 55 | 590882 | 590882 | 643183 |
| 1.b. | Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 56 | | | |

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------|--|---------------------|---------------------|-----------------|--|
| | | | 1 | 2 | |
| | | | Brutto – část 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| 1.c. | Ostatní pohledávky z obchodního styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 57 | | | |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 58 | | | |
| 3. | Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám (351A) - /391A/ | 59 | 48122951 | 48122951 | 59474695 |
| 4. | Ostatní pohledávky v rámcí podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (351A) - /391A/ | 60 | | | |
| 5. | Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/ | 61 | | | |
| 6. | Sociální pojištění (336A) - /391A/ | 62 | | | |
| 7. | Daňové pohledávky a dotace (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/ | 63 | | | |
| 8. | Pohledávky z derivátových operací (373A, 376A) | 64 | | | |
| 9. | Jiné pohledávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/ | 65 | 9682557 | 9682557 | 11899800 |
| B. IV. | Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 67 až ř. 70) | 66 | | | |
| B.IV.1. | Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/ | 67 | | | |
| 2. | Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/ | 68 | | | |
| 3. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (252) | 69 | | | |
| 4. | Požizovaný krátkodobý finanční majetek (259, 314A) - /291A/ | 70 | | | |

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období | |
|---------------|---|---------------------|---------------------|------------------|--|----------------|
| | | | 1 | Brutto – část 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| | | | | Korekce – část 2 | | |
| B.V. | Finanční účty ř. 72 + ř. 73 | 71 | | 1499158 | 1499158 | |
| | | | | | | 5041565 |
| B.V.1. | Peníze (211, 213, 21X) | 72 | | 572 | 572 | |
| | | | | | | 581 |
| 2. | Účty u bank (221A, 22X, +/- 261) | 73 | | 1498586 | 1498586 | |
| | | | | | | 5040984 |
| C. | Časové rozlišení celkem (ř. 75 až ř. 78) | 74 | | 272 | 272 | |
| C.1. | Náklady příštích období dlouhodobé (381A, 382A) | 75 | | | | |
| 2. | Náklady příštích období krátkodobé (381A, 382A) | 76 | | | | |
| 3. | Příjmy příštích období dlouhodobé (385A) | 77 | | | | |
| 4. | Příjmy příštích období krátkodobé (385A) | 78 | | 272 | 272 | |

| Označení a | STRANA PASIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období 4 | Bezprostředně předcházející účetní období 5 |
|----------------------|---|---------------------|--------------------------|--|
| | VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM ř. 80 + ř. 101 + ř. 141 | 79 | 263814668 | 241054276 |
| A. | Vlastní kapitál ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 100 | 80 | 26893251 | 26121815 |
| A.I. | Základní kapitál celkem (ř. 82 až ř. 84) | 81 | 24005000 | 24005000 |
| A.I.1. | Základní kapitál (411 nebo +/- 491) | 82 | 24005000 | 24005000 |
| 2 . | Změna základního kapitálu +/- 419 | 83 | | |
| 3 . | Pohledávky za upsaný vlastní kapitál (/-/353) | 84 | | |
| A . I I I . | Emisní ážio (412) | 85 | | |
| A . I I I I . | Ostatní kapitálové fondy (413) | 86 | | |
| A . I V . | Zákonné rezervní fondy ř. 88 + ř. 89 | 87 | 110620 | 71514 |
| A.IV.1. | Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond (417A, 418, 421A, 422) | 88 | 110620 | 71514 |
| 2 . | Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly (417A, 421A) | 89 | | |



| Označení a | STRANA PASIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období 4 | Bezprostředně předcházející účetní období 5 |
|----------------|---|------------------|--------------------------|---|
| A.V. | Ostatní fondy ze zisku ř. 91 + ř. 92 | 90 | | |
| A.V.1. | Statutární fondy (423, 42X) | 91 | | |
| 2. | Ostatní fondy (427, 42X) | 92 | | |
| A.VI. | Oceňovací rozdíly z přecenění celkem (ř. 94 až ř. 96) | 93 | | |
| A.VI.1. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/- 414) | 94 | | |
| 2. | Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí (+/- 415) | 95 | | |
| 3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splnutí a rozdělení (+/- 416) | 96 | | |
| A.VII. | Výsledek hospodaření předchozích let ř. 98 + ř. 99 | 97 | 200695 | 1263174 |
| A.VII.1. | Nerozdělený zisk z minulých let (428) | 98 | 2006195 | 1263174 |
| 2. | Neuhrazená ztráta z minulých let (/-/429) | 99 | | |
| A.VIII. | Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění +/- ř. 01 - (ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 101 + ř. 141) | 100 | 771436 | 782127 |
| B. | Závazky ř. 102 + ř. 118 + ř. 121 + ř. 122 + ř. 136 + ř. 139 + ř. 140 | 101 | 236921417 | 214932461 |
| B.I. | Dlouhodobé závazky celkem (ř. 103 + ř. 107 až ř. 117) | 102 | 190330489 | 151291969 |
| B.I.1. | Dlouhodobé závazky z obchodního styku celkem (ř. 104 až ř. 106) | 103 | | |
| 1.a. | Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 475A, 476A) | 104 | | |
| 1.b. | Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků za propojenými účetními jednotkami (321A, 475A, 476A) | 105 | | |
| 1.c. | Ostatní závazky z obchodního styku (321A, 475A, 476A) | 106 | | |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 107 | | |
| 3. | Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám (471A, 47XA) | 108 | | |
| 4. | Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám (471A, 47XA) | 109 | | |
| 5. | Ostatní dlouhodobé závazky (479A, 47XA) | 110 | | |
| 6. | Dlouhodobé přijaté zálohy (475A) | 111 | | |
| 7. | Dlouhodobé směnky k úhradě (478A) | 112 | | |
| 8. | Vydané dluhopisy (473A/-/255A) | 113 | 190330489 | 151291969 |
| 9. | Závazky ze sociálního fondu (472) | 114 | | |
| 10. | Jiné dlouhodobé závazky (336A, 372A, 474A, 47XA) | 115 | | |
| 11. | Dlouhodobé závazky z derivátových operací (373A, 377A) | 116 | | |
| 12. | Odložený daňový závazek (481A) | 117 | | |

| | | |
|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------|-------------------------|---------------------|



| Označení a | STRANA PASIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období 4 | Bezprostředně předcházející účetní období 5 |
|----------------|---|------------------|--------------------------|---|
| B.II. | Dlouhodobé rezervy ř. 119 + ř. 120 | 118 | | |
| B.II.1. | Zákonné rezervy (451A) | 119 | | |
| 2. | Ostatní rezervy (459A, 45XA) | 120 | | |
| B.III. | Dlouhodobé bankovní úvěry (461A, 46XA) | 121 | | |
| B.IV. | Krátkodobé závazky celkem (ř. 123 + ř. 127 až ř. 135) | 122 | 122550 | 171329 |
| B.IV.1. | Závazky z obchodního styku celkem (ř. 124 až ř. 126) | 123 | 118078 | 126558 |
| 1.a. | Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 124 | 113486 | 125124 |
| 1.b. | Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 125 | | |
| 1.c. | Ostatní závazky z obchodního styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 126 | 4592 | 1434 |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 127 | | |
| 3. | Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA) | 128 | | |
| 4. | Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA) | 129 | | |
| 5. | Závazky vůči společníkům a sdružení (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A) | 130 | | |
| 6. | Závazky vůči zaměstnancům (331, 333, 33X, 479A) | 131 | | |
| 7. | Závazky ze sociálního pojištění (336A) | 132 | | |
| 8. | Daňové závazky a dotace (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X) | 133 | 4472 | 44771 |
| 9. | Závazky z derivátových operací (373A, 377A) | 134 | | |
| 10. | Jiné závazky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA) | 135 | | |
| B.V. | Krátkodobé rezervy ř. 137 + ř. 138 | 136 | 4528 | 4158 |
| B.V.1. | Zákonné rezervy (323A, 451A) | 137 | | |
| 2. | Ostatní rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA) | 138 | 4528 | 4158 |
| B.VI. | Běžné bankovní úvěry (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA) | 139 | | |
| B.VII. | Krátkodobé finanční výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A) | 140 | 46463850 | 63465005 |
| C. | Časové rozlišení celkem (ř. 142 až ř. 145) | 141 | | |
| C.1. | Dlouhodobé výdaje příštích období (383A) | 142 | | |
| 2. | Krátkodobé výdaje příštích období (383A) | 143 | | |
| 3. | Výnosy příštích období dlouhodobé (384A) | 144 | | |
| 4. | Výnosy příštích období krátkodobé (384A) | 145 | | |

| | | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|



| Označení a | Text b | Číslo řádku c | Skutečnost | |
|---------------|---|---------------------|--------------------------|---|
| | | | běžné účetní období 1 | bezprostředně předcházející účetní období 2 |
| * | Čistý obrat (součást účt. tř. 6 podle zákona) | 01 | 12708239 | 12128807 |
| ** | Výnosy z hospodářské činnosti celkem (ř. 03 až ř. 09) | 02 | 1 | |
| I. | Tržby z prodeje zboží (604, 607) | 03 | | |
| II. | Tržby z prodeje vlastních výrobků (601) | 04 | | |
| III. | Tržby z prodeje služeb (602, 606) | 05 | | |
| IV. | Změny stavu vnitroorganizačních zásob (+/-) (účetní skupina 61) | 06 | | |
| V. | Aktivace (účetní skupina 62) | 07 | | |
| VI. | Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642) | 08 | | |
| VII. | Ostatní výnosy z hospodářské činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657) | 09 | 1 | |
| ** | Náklady na hospodářskou činnost celkem ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14 + ř. 15 + ř. 20 + ř. 21 + ř. 24 + ř. 25 + ř. 26 | 10 | 70133 | 28821 |
| A. | Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží (504, 507) | 11 | | |
| B. | Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek (501, 502, 503) | 12 | | |
| C. | Opravné položky k zásobám (+/-) (505) | 13 | | |
| D. | Služby (účetní skupina 51) | 14 | 70133 | 28755 |
| E. | Osobní náklady (ř. 16 až ř. 19) | 15 | | |
| E.1. | Mzdové náklady (521, 522) | 16 | | |
| 2. | Odměny členům orgánů společnosti a družstva (523) | 17 | | |
| 3. | Náklady na sociální pojištění (524, 525, 526) | 18 | | |
| 4. | Sociální náklady (527, 528) | 19 | | |
| F. | Daně a poplatky (účetní skupina 53) | 20 | | 66 |
| G. | Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku (ř. 22 + ř. 23) | 21 | | |
| G.1. | Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku (551) | 22 | | |
| 2. | Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku (+/-) (553) | 23 | | |
| H. | Zůstatková hodnota prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu (541, 542) | 24 | | |
| I. | Opravné položky k pohledávkám (+/-) (547) | 25 | | |
| J. | Ostatní náklady na hospodářskou činnost (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557) | 26 | | |
| *** | Výsledek hospodaření z hospodářské činnosti (+/-) (ř. 02 - ř. 10) | 27 | - 70132 | - 28821 |

| | | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|



| Označení a | Text b | Číslo řádku c | Skutečnost | |
|---------------|--|---------------------|--------------------------|---|
| | | | běžné účetní období 1 | bezprostředně předcházející účetní období 2 |
| * | Přidaná hodnota (ř. 03 + ř. 04 + ř. 05 + ř. 06 + ř. 07) - (ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14) | 28 | - 70133 | - 28755 |
| ** | Výnosy z finančních činností celkem ř. 30 + ř. 31 + ř. 35 + ř. 39 + ř. 42 + ř. 43 + ř. 44 | 29 | 13088246 | 12438625 |
| VIII. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (661) | 30 | | |
| IX. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku celkem (ř. 32 až ř. 34) | 31 | | |
| IX.1. | Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek (665A) | 32 | | |
| 2. | Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek (665A) | 33 | | |
| 3. | Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů (665A) | 34 | | |
| X. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku celkem (ř. 36 až ř. 38) | 35 | | |
| X.1. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek (666A) | 36 | | |
| 2. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek (666A) | 37 | | |
| 3. | Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku (666A) | 38 | | |
| XI. | Výnosové úroky (ř. 40 + ř. 41) | 39 | 10809085 | 11357753 |
| XI.1. | Výnosové úroky od propojených účetních jednotek (662A) | 40 | 10809085 | 11357753 |
| 2. | Ostatní úrokové výnosy (662A) | 41 | | |
| XII. | Kurzové zisky (663) | 42 | 380007 | 309818 |
| XIII. | Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací (664, 667) | 43 | | |
| XIV. | Ostatní výnosy z finanční činnosti (668) | 44 | 1899154 | 771054 |
| ** | Náklady na finanční činnost celkem ř. 46 + ř. 47 + ř. 48 + ř. 49 + ř. 52 + ř. 53 + ř. 54 | 45 | 12042453 | 11419782 |
| K. | Prodané cenné papíry a podíly (561) | 46 | | |
| L. | Náklady na krátkodobý finanční majetek (566) | 47 | | |
| M. | Opravné položky k finančnímu majetku (+/-) (565) | 48 | | |
| N. | Nákladové úroky (ř. 50 + ř. 51) | 49 | 9710127 | 10294937 |
| N.1. | Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky (562A) | 50 | | |
| 2. | Ostatní úrokové náklady (562A) | 51 | 9710127 | 10294937 |
| O. | Kurzové ztráty (563) | 52 | 391741 | 304281 |
| P. | Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace (564, 567) | 53 | | |
| Q. | Ostatní náklady na finanční činnost (568, 569) | 54 | 1940585 | 820564 |

| | | |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|
| Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------------------|-------------------------|---------------------|



| Označení a | Text b | Číslo řádku c | Skutečnost | |
|---------------|--|---------------------|--------------------------|---|
| | | | běžné účetní období 1 | bezprostředně předcházející účetní období 2 |
| *** | Výsledek hospodaření z finanční činnosti (+/-) (ř. 29 - ř. 45) | 55 | 1045793 | 1018843 |
| **** | Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním (+/-) (ř. 27 + ř. 55) | 56 | 975661 | 990022 |
| R. | Daň z příjmu (ř. 58 + ř. 59) | 57 | 204225 | 207895 |
| R.1. | Daň z příjmu splatná (591, 595) | 58 | 207033 | 207251 |
| 2. | Daň z příjmu odložená (+/-) (592) | 59 | - 2808 | 644 |
| S. | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/- 596) | 60 | | |
| **** | Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění (+/-) (ř. 56 - ř. 57 - ř. 60) | 61 | 771436 | 782127 |

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023

1. POPIS SPOLEČNOSTI

| | |
|--|--|
| Obchodní název a sídlo | Penta Funding Public II, s. r. o. Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava |
| Datum založení | 30. listopadu 2017 |
| Datum založení (podle obchodního rejstříku) | 13. 12. 2017 |
| Hospodářská činnost | <ol style="list-style-type: none">1. nákup zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) anebo jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod),2. zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu,3. zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb,4. zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby,5. pronájem movitého majetku,6. průzkum trhu a veřejného mínění,7. reklamní a marketingové služby,8. realizace staveb a jejich úprav,9. pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem,10. poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot,11. zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot. |

Společnost je primárně založena za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit celé skupiny Penta jako takové. Z tohoto důvodu je zásadně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje ostatním společnostem skupiny Penta, a na úrocích z nich. Jestliže skupina Penta jako celek nedosáhne výsledků, které by stačily přinejmenším k obsluze jejího dluhu, mělo by to významný dopad na příjmy společnosti a její schopnost dostát svým závazkům. Kromě těchto činností společnost běžně nevykonává žádné další činnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2023:

Ing. Peter Matula, Dana Klučková, Ladislav Turányi.

Společnost je vždy vázána souhlasným projevem vůle minimálně dvou jednatelů společně. Jednatel se podepisuje za společnost tak, že k vytištěnému nebo napsanému obchodnímu názvu společnosti připojí svůj vlastnoruční podpis.

Společnost neměla v průběhu roku 2023 a k 31. prosinci 2023 žádné zaměstnance a ani žádnou organizační složku v zahraničí.

Informace o struktuře akcionářů ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka:

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

| Akcionář | Výše podílu na základním kapitálu | | Podíl na hlasovacích právech v % | Jiný podíl na ostatních položkách VJ než na ZJ v % |
|----------------------------------|-----------------------------------|------------|----------------------------------|--|
| | absolutně | v % | | |
| PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED | 24 005 000 | 100 | 100 | 100 |
| Celkem | 24 005 000 | 100 | 100 | 100 |

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností Společnosti je PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr a konsolidující účetní jednotkou, který sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidovaného celku, je PENTA INVESTMENTS LIMITED se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr. Tato účetní závěrka je dostupná k nahlédnutí v sídle uvedené společnosti.

Společnost není v žádné společnosti společníkem s neomezeným ručením.

Valná hromada dne 15. prosince 2023 schválila společnost Ernst & Young Slovakia, spol.s.r.o., licence SKAU č. 257, jako auditora pro ověření účetní závěrky za účetní období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

- Účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, za předpokladu nepřetržitého trvání její činnosti a sestavuje se jako řádná účetní závěrka.
- Účetní závěrka se sestavuje ke všeobecnému použití. Informace, které jsou v ní uvedeny, nelze použít pro účely libovolného konkrétního uživatele, ani k posouzení jednotlivých transakcí. Uživatelé účetní závěrky by se při rozhodování neměli spoléhat na tuto účetní závěrku jako na jediný zdroj informací.
- Účetní závěrka Společnosti za předchozí účetní období k 31. prosince 2022 byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 20. června 2023.
- Společnost uplatňuje účetní zásady a postupy účtování v souladu se zákonem o účetnictví a postupy účtování pro podnikatele, které platí ve Slovenské republice. Účty jsou vedeny v peněžních jednotkách slovenské měny, tzn. v eurech.
- Účetnictví se vede na základě dodržení časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů. Základem jsou veškeré náklady a výnosy, které se vztahují k účetnímu období bez ohledu na datum jejich úhrady.
- Oceňování majetku a závazků je založeno na principu opatrnosti, tzn. že se jako základ používají všechna rizik, ztráty a snížení hodnoty, které se týkají majetku a závazků a které jsou známé k datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.
- Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, závazky, úvěry a půjčky – pohledávky a závazky se v rozvaze vykazují jako dlouhodobé anebo krátkodobé podle jejich zbytkové splatnosti ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Část dlouhodobé pohledávky a část dlouhodobého závazku, které jsou splatné nejdéle do jednoho roku od data, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, se v rozvaze vykazují jako krátkodobá pohledávka anebo krátkodobý závazek.
- Použití odhadů – při sestavování účetní závěrky má vedení Společnosti povinnost vypracovat odhady a použít předpoklady, které mají vliv na vykazované částky aktiv a pasiv, uvedení možných budoucích aktiv a pasiv k datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, a nakonec na vykazované částky výnosů a nákladů v průběhu roku. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

9. Vykázané daně – slovenské daňové právo je poměrně mladé s nedostatkem existujících precedentů a neustále se novelizuje. Protože existují různé výklady daňových zákonů a předpisů při uplatňování v různých typech transakcí, mohou se částky vykázané v účetní závěrce později změnit v závislosti na konečném stanovisku daňových úřadů.

3. VŠEOBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A METODY

Společnost použila při sestavování účetní závěrky za roky 2023 a 2022 tyto účetní zásady a metody:

a) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

b) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Postoupené pohledávky a pohledávky nabyté vkladem do základního kapitálu se oceňují pořizovací cenou. Ocenění pochybných pohledávek se upravuje opravnou položkou na jejich realizovatelnou hodnotu.

c) Náklady příštích období a příjmy příštích období

Náklady příštích období a příjmy příštích období se oceňují v jejich jmenovité hodnotě a vykazují se ve výši, která je nezbytná pro dodržení zásady věcné a časové souvislosti s účetním obdobím.

d) Závazky

Dlouhodobé a krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé a krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

e) Rezervy

Rezervy jsou závazky s neurčitým časovým vymezením nebo výší a tvoří se na krytí známých rizik nebo ztrát z podnikání. Oceňují se v očekávané výši závazku.

f) Výdaje příštích období a výnosy příštích období

Výdaje příštích období a příjmy příštích období se oceňují v jejich jmenovité hodnotě a vykazují se ve výši, která je nezbytná pro dodržení zásady věcné a časové souvislosti s účetním obdobím.

g) Vlastní jmění

Vlastní kapitál se skládá ze základního kapitálu, kapitálových fondů a výsledku hospodaření ve schvalovacím řízení.

Základní kapitál Společnosti se vyazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku okresního soudu. Jakékoliv zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo zaregistrováno ke dni účetní závěrky, se vyazuje jako změna základního kapitálu.

h) Transakce v cizích měnách

Majetek a závazky vyjádřené v cizích měnách se přepočítávají na eura referenčním směnným kurzem stanoveným a vyhlášeným Evropskou centrální bankou (ECB) nebo Národní bankou Slovenska (NBS) v den předcházející dni uskutečnění účetního případu a v den, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

Přijaté a poskytnuté zálohy v cizí měně se ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, nepřepočítávají.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

Při nákupu a prodeji cizí měny za měnu EUR a při převodech peněžních prostředků z účtu vedeného v cizí měně na účet vedený v eurech a z účtu vedeného v eurech na účet vedený v cizí měně se použil kurz, za který byly tyto hodnoty nakoupeny nebo prodány. Jestliže bude prodej nebo nákup cizí měny uskutečněn za jiný kurz, než jaký nabízí komerční banka v kurzovním lístku, použije se kurz, který nabízí komerční banka v kurzovním lístku v den vypořádání obchodu. Jestliže se nákup nebo prodej neuskuteční s komerční bankou, použije se referenční směnný kurz určený a vyhlášený ECB nebo NBS v den předcházející dni vypořádání obchodu.

i) Splatná daň z příjmu

Podle slovenského zákona o dani z příjmu se splatné daně z příjmu stanoví z účetního zisku před zdaněním při sazbě 21 % po úpravách o některé položky pro daňové účely.

j) Odložená daň z příjmů

O odloženém daňovém závazku účtuje Společnost vždy, o pohledávce účtuje v okamžiku, kdy se realizuje.

k) Opravy chyb minulých účetních období

Společnost v běžném účetním období neúčtovala o opravě významných chyb minulých období.

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023

4. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Informace o dlouhodobém finančním majetku

| Dlouhodobý finanční majetek | Běžné účetní období | | | | | | | |
|---------------------------------|----------------------------|---|--------------------------------|-------------------------|----------|---|----------------|--------------|
| | Podílové CP a podíly v DÚJ | Podílové CP a podíly ve společnosti s podstatným vlivem | Ostatní dlouhodobé CP a podíly | Půjčky ÚJ v kons. celku | Ost. DFM | Půjčky s maximální dobou splatnosti jeden rok | Požizovaný DFM | Celkem |
| Prvotní ocenění | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 163 994 160 | - | - | - | 163 994 160 |
| Přírůstky | - | - | - | 112 110 082 | - | - | - | 112 110 082 |
| Úbytky | - | - | - | (27 800 039) | - | - | - | (27 800 039) |
| Přesuny | - | - | - | (44 336 443) | - | - | - | (44 336 443) |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | (52 594) | - | - | - | (52 594) |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 203 915 167 | - | - | - | 203 915 167 |
| Opravné položky | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Přírůstky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zůstatková hodnota | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 163 994 160 | - | - | - | 163 994 160 |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 203 915 167 | - | - | - | 203 915 167 |

V řádku dlouhodobých půjček účetní jednotky v konsolidovaném celku Společnost eviduje 32 půjček společnosti z konsolidovaného celku Penta Investments Limited:

- A. Dvanáct půjček ve výši 65 509 542 EUR, splatných v průběhu roku 2025, úroková sazba 4,21–6,225 % p.a.
- B. Jedenáct půjček ve výši 98 508 657 EUR, splatných v průběhu roku 2026, úroková sazba 3,24–5,25 % p.a.
- C. Tři půjčky ve výši 17 632 000 EUR, splatné v průběhu roku 2027, úroková sazba 5,975–6,475 % p.a.
- D. Čtyři půjčky ve výši 15 495 968 EUR, splatné v průběhu roku 2028, úroková sazba 5,19–6,475 % p.a.
- E. Jedna půjčka ve výši 3 450 000 EUR, splatná v roce 2029, úroková sazba 5,975 % p.a.
- F. Jedna půjčka ve výši 3 319 000 EUR, splatná v roce 2030, úroková sazba 5,225 % p.a.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

| Dlouhodobý finanční majetek | Bezprostředně předcházející účetní období | | | | | | | |
|--|---|---|--------------------------------|-------------------------|-------------|---|----------------|--------------------|
| | Podílové CP a podíly v DÚJ | Podílové CP a podíly ve společnosti s podstatným vlivem | Ostatní dlouhodobé CP a podíly | Půjčky ÚJ v kons. celku | Ostatní DFM | Půjčky s maximální dobou splatnosti jeden rok | Požizovaný DFM | Celkem |
| Prvotní ocenění | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 210 273 379 | - | - | - | 210 273 379 |
| Přírůstky | - | - | - | 17 732 612 | - | - | - | 17 732 612 |
| Úbytky | - | - | - | (8 616 448) | - | - | - | (8 616 448) |
| Přesuny | - | - | - | (55 459 084) | - | - | - | (55 459 084) |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | 63 701 | - | - | - | 63 701 |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 163 994 160 | - | - | - | 163 994 160 |
| Opravné položky | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Přírůstky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zůstatková hodnota | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 210 273 379 | - | - | - | 210 273 379 |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 163 994 160 | - | - | - | 163 994 160 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023****5. POHLEDÁVKY**

Informace o vývoji opravné položky k pohledávkám:

Společnost v roce 2023 netvořila opravné položky k pohledávkám.

Informace o věkové struktuře pohledávek:

31. prosince 2023

| Název položky | Ve lhůtě splatnosti | Po lhůtě splatnosti | Pohledávky celkem |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Krátkodobé pohledávky | | | |
| Pohledávky z obchodního styku | - | - | - |
| Pohledávky vůči dceřině účetní jednotce a mateřské účetní jednotce | 48 713 833 | - | 48 713 833 |
| Ostatní pohledávky v rámci konsolidovaného celku | - | - | - |
| Daňové pohledávky a dotace | - | - | - |
| Jiné pohledávky | 9 682 557 | - | 9 682 557 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | 58 396 390 | - | 58 396 390 |
| Dlouhodobé pohledávky | | | |
| Odložená daňová pohledávka | 3 681 | - | 3 681 |
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 3 681 | - | 3 681 |

| Pohledávky podle zůstatkové doby splatnosti | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---------------------|---|
| Pohledávky po lhůtě splatnosti | - | - |
| Pohledávky se zůstatkovou dobou splatnosti do jednoho roku | 58 396 390 | 72 017 678 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | 58 396 390 | 72 017 678 |

V řádku krátkodobých pohledávek v celkové výši 58 396 390 EUR jsou vykázány tyto zůstatky účtů:

- Na účtu ostatní pohledávky ve skupině je vykázána pohledávka za společností Penta Investments Limited ve výši 590 882 EUR z titulu neuhrazeného poplatku z poskytnutých půjček.
- Na účtu poskytnuté krátkodobé půjčky ve skupině jsou vykázány půjčky vůči společnosti Penta Investments Limited ve výši 48 122 951 EUR:
A: šest krátkodobých půjček ve výši 44 698 525 EUR splatných v průběhu roku 2024 s úrokovou sazbou v rozmezí od 3,95 % do 6,075 % p.a.
B: nesplacené úroky z dlouhodobých půjček ve výši 3 424 426 EUR, které jsou přiblíženy v bodě 4. Dlouhodobý finanční majetek.
- Na účtu jiné pohledávky je vykázána částka 9 682 557 EUR, kterou tvoří pohledávky z veřejné emise dluhopisů Penta Public XVII/2019 ve výši 2 474 000 EUR, Penta Public XI/2023 ve výši 860 000 EUR, Penta Public XVI/2023 ve výši 5 030 000 EUR a Penta Public CZ I/2021 ve výši 32 600 000 CZK (1 318 557 EUR). Předmětné dluhopisy nebyly k 31. prosinci 2023 umístěny.

| |
|---------------------------|
| Poznámky Úč POD 3 - 01 |
|---------------------------|

IČO

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 1 | 2 | 5 | 5 | 6 | 7 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

DIČ

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 1 | 2 | 0 | 6 | 4 | 3 | 4 | 2 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

31. prosince 2022

| Název položky | Ve lhůtě splatnosti | Po lhůtě splatnosti | Pohledávky celkem |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Krátkodobé pohledávky | | | |
| Pohledávky z obchodního styku | - | - | - |
| Pohledávky vůči dceřině účetní jednotce a mateřské účetní jednotce | 60 117 878 | - | 60 117 878 |
| Ostatní pohledávky v rámci konsolidovaného celku | - | - | - |
| Daňové pohledávky a dotace | - | - | - |
| Jiné pohledávky | 11 899 800 | - | 11 899 800 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | 72 017 678 | - | 72 017 678 |
| Dlouhodobé pohledávky | | | |
| Odložená daňová pohledávka | 873 | - | 873 |
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 873 | - | 873 |

V řádku krátkodobých pohledávek v celkové výši 72 017 678 EUR jsou vykázány tyto zůstatky účtů:

- Na účtu ostatní pohledávky ve skupině je vykázána pohledávka za společností Penta Investments Limited ve výši 643 183 EUR z titulu neuhrazeného poplatku z poskytnutých půjček a pohledávka za společností PENTA INVESTMENTS LIMITED o.z. ve výši 1 966 EUR. z titulu nezaplaceného dobropisu za poskytnuté služby.
- Na účtu poskytnuté krátkodobé půjčky ve skupině jsou vykázány půjčky vůči společnosti Penta Investments Limited ve výši 59 472 729 EUR:
 - A: deset krátkodobých půjček ve výši 56 132 718 EUR splatných v průběhu roku 2023 s úrokovou sazbou v rozmezí od 3,975 % do 4,20 % p.a.
 - B: nesplacené úroky z dlouhodobých půjček ve výši 3 340 011 EUR, které jsou přiblíženy v bodě 4. Dlouhodobý finanční majetek.

Na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k právům a pohledávkám ze dne 22. 5. 2018 uzavřené mezi společností Penta Funding Public II, s.r.o. jako Zástavcem a společností Privatbanka, a.s. jako Zástavním věřitelem, byly stanoveny podmínky, za kterých Zástavce zřizuje Zástavní právo k Zástavě ve prospěch Zástavního věřitele za účelem zajištění Zajištěných pohledávek za společností Penta Investments Limited se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr.

- Na účtu jiné pohledávky je vykázána částka 11 899 800 EUR, která se skládá z pohledávky z veřejné emise dluhopisů Penta Public XVII/2019 ve výši 2 474 000 EUR. Penta Public I/2022 ve výši 1 681 000 EUR. Penta Public II/2022 ve výši 4 707 000 EUR, Penta Public III/2022 ve výši 1 686 000 EUR a Penta Public CZ I/2021 ve výši 32 600 000 Kč (1 351 800 EUR). Předmětné dluhopisy nebyly k 31. prosinci 2022 umístěny.

*Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023***6. FINANČNÍ ÚČTY**

Informace o krátkodobém finančním majetku:

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------------|---------------------|---|
| Pokladna, ceniny | 572 | 581 |
| Běžné bankovní účty | 117 586 | 28 416 |
| Termínované vklady | 1 381 000 | 5 012 568 |
| Celkem | 1 499 158 | 5 041 565 |

7. ČASOVÉ ROZLIŠENÍ

Informace o významných položkách časového rozlišení

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---|---------------------|---|
| Příjmy příštích období dlouhodobé | - | - |
| Krátkodobé příjmy příštích období, z toho: | 272 | 0 |
| Úroky z termínovaného vkladu ve společnosti Privatbanka, a.s. | 272 | 0 |

8. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti tvoří vklad jediného společníka ve výši 24 005 000 EUR. Základní kapitál byl k 31. 12. 2023 splacen v plné výši.

Informace o vypořádání účetního zisku z roku 2022:

| Název položky | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---|
| Účetní zisk | 782 127 |
| Použití účetního zisku | Běžné účetní období |
| Tvorba zákonného rezervního fondu | 39 106 |
| Tvorba statutárních a ostatních fondů | - |
| Použití na krytí zaúčtovaných ztrát minulých let | - |
| Převod do nerozděleného zisku minulých let | 743 021 |
| Celkem | 782 127 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

Informace o změnách vlastního kapitálu

| Položka vlastního kapitálu | Běžné účetní období | | | | |
|--|---------------------------------|----------------|----------|-----------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Přírůstky | Úbytky | Přesuny | Stav na konci účetního období |
| Základní jmění | 24 005 000 | - | - | - | 24 005 000 |
| Zákonný rezervní fond | 71 514 | - | - | 39 106 | 110 620 |
| Nedělitelný fond | - | - | - | - | - |
| Statutární fondy a ostatní fondy | - | - | - | - | - |
| Nerozdělený zisk minulých let | 1 263 174 | - | - | 743 021 | 2 006 195 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | - | - | - | - | - |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 782 127 | 771 436 | - | (782 127) | 771 436 |
| CELKEM | 26 121 815 | 771 436 | 0 | 0 | 26 893 251 |

| Položka vlastního kapitálu | Bezprostředně předcházející účetní období | | | | |
|--|---|----------------|----------|-----------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Přírůstky | Úbytky | Přesuny | Stav na konci účetního období |
| Základní jmění | 24 005 000 | - | - | - | 24 005 000 |
| Zákonný rezervní fond | 40 173 | - | - | 31 341 | 71 514 |
| Nedělitelný fond | - | - | - | - | - |
| Statutární fondy a ostatní fondy | - | - | - | - | - |
| Nerozdělený zisk minulých let | 667 705 | - | - | 595 469 | 1 263 174 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | - | - | - | - | - |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 626 810 | 782 127 | - | (626 810) | 782 127 |
| CELKEM | 25 339 688 | 782 127 | 0 | 0 | 26 121 815 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023****9. REZERVY**

Informace o rezervách

| Název položky | Běžné účetní období | | | | |
|------------------------------------|---------------------------------|--------|---------|---------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Tvorba | Použití | Zrušení | Stav na konci účetního období |
| Krátkodobé rezervy, z toho: | 4 158 | 4 528 | (4 158) | - | 4 528 |
| Rezerva na audit | 4 158 | 4 528 | (4 158) | - | 4 528 |
| Dlouhodobé rezervy | - | - | - | - | - |

Předpokládaným rokem použití rezerv je rok 2024.

| Název položky | Bezprostředně předcházející účetní období | | | | |
|------------------------------------|---|--------|---------|---------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Tvorba | Použití | Zrušení | Stav na konci účetního období |
| Krátkodobé rezervy, z toho: | 4 620 | 4 158 | (4 620) | - | 4 158 |
| Rezerva na audit | 4 620 | 4 158 | (4 620) | - | 4 158 |
| Dlouhodobé rezervy | - | - | - | - | - |

10. ZÁVAZKY

Informace o závazcích

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---------------------|---|
| Závazky po lhůtě splatnosti | - | - |
| Závazky se zůstatkovou dobou splatnosti do jednoho roku včetně | 122 550 | 171 329 |
| Krátkodobé závazky celkem | 122 550 | 171 329 |
| Závazky se zůstatkovou dobou splatností jeden až pět let | 183 509 621 | 151 291 969 |
| Závazky se zůstatkovou dobou splatnosti delší než pět let | 6 820 868 | - |
| Dlouhodobé závazky celkem | 190 330 489 | 151 291 969 |

Stav k 31.12.2023

Na účtu krátkodobých závazků v celkové výši 122 550 EUR jsou vykázány závazky z:

Obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám ve výši 113 486 EUR,
Ostatní závazky z obchodního styku ve výši 4 592 EUR,

| |
|---------------------------|
| Poznámky Úč POD 3 - 01 |
|---------------------------|

IČO

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 1 | 2 | 5 | 5 | 6 | 7 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

DIČ

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 1 | 2 | 0 | 6 | 4 | 3 | 4 | 2 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

Daňové závazky ve výši 4 472 EUR.

Dlouhodobý závazek ve výši 190 330 489 EUR je závazek z dluhopisů Penta Public vydaných Privatbank, a.s:

Dluhopis Penta Public I/ 2019, splatnost 4. 2. 2026, jistina 15 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public III/ 2019, splatnost 25. 2. 2026, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/ 2019, splatnost 11. 3. 2026, jistina 9 970 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VI/ 2019, splatnost 27. 5. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/ 2019, splatnost 27. 6. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/ 2019, splatnost 20. 8. 2026, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIV/ 2019, splatnost 10. 10. 2026, jistina 6 182 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVII/2019, splatnost 11. 12. 2026, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/2020, splatnost 10. 8. 2025, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2020, splatnost 16. 10. 2025, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/2021, splatnost 23. 3. 2026, jistina 5 000 000 EUR.
Dluhopis Penta Public VII/2021, splatnost 19. 5. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IX/2021, splatnost 25. 6. 2025, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public X/2021, splatnost 6. 7. 2028, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public CZ I/2021, splatnost 12. 7. 2025, jistina 75 000 000 CZK (3 033 490 EUR),
Dluhopis Penta Public I/2022, splatnost 23. 5. 2030, jistina 3 319 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/2022, splatnost 4. 3. 2024, jistina 4 672 000 EUR,
Dluhopis Penta Public I/2023, splatnost 20. 2. 2030, jistina 3 461 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/2023, splatnost 20. 2. 2025, jistina 4 516 000 EUR.
Dluhopis Penta Public III/2023, splatnost 23. 3. 2025, jistina 4 552 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/2023, splatnost 27. 4. 2025, jistina 4 031 000 EUR,
Dluhopis Penta Public V/2023, splatnost 27. 4. 2027, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VI/2023, splatnost 17. 5. 2028, jistina 4 785 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VII/2023, splatnost 24. 5. 2027, jistina 5 739 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/2023, splatnost 10. 7. 2028, jistina 2 128 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IX/2023, splatnost 19. 7. 2025, jistina 8 757 000 EUR,
Dluhopis Penta Public X/2023, splatnost 7. 8. 2028, jistina 3 385 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2023, splatnost 21. 8. 2028, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIII/2023, splatnost 16. 10. 2025, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIV/2023, splatnost 25. 10. 2027, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVI/2023, splatnost 18. 12. 2025, jistina 10 000 000 EUR.

Další emise dluhopisů společnosti Penta Public jsou splatné v roce 2024, jejich hodnota k 31. 12. 2023 činí 46 463 850 EUR a jsou vykázány jako krátkodobé finanční výpomoci na řádku 140 rozvahy.

Stav k 31.12.2022

Na účtu krátkodobých závazků v celkové výši 171 329 EUR jsou vykázány závazky z:

Obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám ve výši 125 124 EUR,
Ostatní závazky z obchodního styku ve výši 1 434 EUR,
Daňové závazky ve výši 44 771 EUR.

Dlouhodobý závazek ve výši 151 291 969 EUR je závazek z dluhopisů Penta Public vydaných Privatbank, a.s:

Dluhopis Penta Public I/ 2019, splatnost 4. 2. 2026, jistina 15 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/ 2019, splatnost 4.3.2024, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public III/ 2019, splatnost 25.2.2026, jistina 10 000 000 EUR,

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

Dluhopis Penta Public IV/ 2019, splatnost 11. 3. 2026, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VI/ 2019, splatnost 27.5.2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/ 2019, splatnost 27.6.2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/ 2019, splatnost 20.8.2026, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIV/ 2019, splatnost 10.10.2026, jistina 6 182 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVII/ 2019, splatnost 11.12.2026, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/2020, splatnost 10. 8. 2025, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2020, splatnost 16. 10. 2025, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/2021, splatnost 15. 2. 2024, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/2021, splatnost 23. 6. 2026, jistina 5 000 000 EUR.
Dluhopis Penta Public VI/2021, splatnost 27. 4. 2024, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VII/2021, splatnost 19. 5. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IX/2021, splatnost 25. 6. 2025, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public X/2021, splatnost 6. 7. 2028, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2021, splatnost 4. 8. 2024, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public CZ I/2021, splatnost 12. 7. 2025, jistina 75 000 000 CZK (3 109 969 EUR),
Dluhopis Penta Public I/2022, splatnost 23. 5. 2030, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/2022, splatnost 28. 11. 2025, jistina 8 000 000 EUR.

Další emise dluhopisů společnosti Penta Public jsou splatné v roce 2023, jejich hodnota k 31. 12. 2022 činí 63 465 005 EUR a jsou vykázány jako krátkodobé finanční výpomoci na řádku 140 rozvahy.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023****11. VYDANÉ DLUHOPISY**

Informace o vydaných dluhopisech za běžné účetní období

Stav k 31.12.2023

| <i>Název vydaného dluhopisu</i> | <i>Jmenovitá hodnota</i> | <i>Počet</i> | <i>Emisní kurz</i> | <i>Úrok p.a.</i> | <i>Splatnost</i> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------|------------------|-----------------------|
| Penta Public I/2019 | 1 000 EUR | 15 000 | 100 % | 5,10 % | 4. února 2026 |
| Penta Public II/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,30 % | 4. března 2024 |
| Penta Public III/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,10 % | 25. února 2026 |
| Penta Public IV/2019 | 1 000 EUR | 9 970 | 100 % | 5,10 % | 11. března 2026 |
| Penta Public VI/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. května 2026 |
| Penta Public VIII/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. června 2026 |
| Penta Public XI/2019 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 5,05 % | 20. srpna 2026 |
| Penta Public XIV/2019 | 1 000 EUR | 6 182 | 100 % | 5,05 % | 10. října 2026 |
| Penta Public XVII/2019 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 5,05 % | 11. prosince 2026 |
| Penta Public VIII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 10. srpna 2025 |
| Penta Public XI/2020 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,00 % | 16. října 2025 |
| Penta Public II/2021 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,05 % | 15. února 2024 |
| Penta Public IV/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 22. března 2026 |
| Penta Public VI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2024 |
| Penta Public VII/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 19. května 2026 |
| Penta Public IX/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 25. června 2025 |
| Penta Public X/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 6. července 2028 |
| Penta Public XI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,80 % | 4. srpna 2024 |
| Penta Public CZ I/2021 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 4,05 % | 12. července 2025 |
| Penta Public I/ 2022 | 1 000 EUR | 3 319 | 100 % | 5,05 % | 23. května 2030 |
| Penta Public II/2022 | 1 000 EUR | 4 672 | 100 % | 4,30 % | 28. listopadu 2025 |
| Penta Public I//2023 | 1 000 EUR | 3 461 | 100 % | 5,80 % | 20. února 2029 |
| Penta Public II/2023 | 1 000 EUR | 4 516 | 100 % | 4,05 % | 20. února 2025 |
| Penta Public III/2023 | 1 000 EUR | 4 552 | 100 % | 4,05 % | 23. března 2025 |
| Penta Public IV/2023 | 1 000 EUR | 4 031 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2025 |
| Penta Public V/2023 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,80 % | 27. dubna 2027 |
| Penta Public VI/2023 | 1 000 EUR | 4 785 | 100 % | 6,00 % | 17. května 2028 |
| Penta Public VII/2023 | 1 000 EUR | 5 739 | 100 % | 5,80 % | 24. května 2027 |
| Penta Public VIII/2023 | 1 000 EUR | 2 128 | 100 % | 6,00 % | 10. července 2028 |
| Penta Public IX/2023 | 1 000 EUR | 8 757 | 100 % | 5,05 % | 19. července 2025 |
| Penta Public X/2023 | 1 000 EUR | 3 385 | 100 % | 5,05 % | 7. srpna 2025 |
| Penta Public XI/2023 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 6,30 % | 21. srpna 2028 |
| Penta Public XII/2023 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,90 % | 14. září 2024 |
| Penta Public XIII/2023 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 6,05 % | 16. října 2025 |
| Penta Public XIV/2023 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 6,30 % | 25. října 2027 |
| Penta Public XV/2023 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,90 % | 5. prosince 2024 |
| Penta Public XVI/2023 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 6,05 % | 18. prosince 2025 |

Poznámky Úč POD 3 -
01

IČO

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 1 | 2 | 5 | 5 | 6 | 7 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

DIČ

| | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 1 | 2 | 0 | 6 | 4 | 3 | 4 | 2 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

Stav k 31.12.2022

| <i>Název vydaného dluhopisu</i> | <i>Jmenovitá hodnota</i> | <i>Počet</i> | <i>Emisní kurz</i> | <i>Úrok p.a.</i> | <i>Splatnost</i> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------|------------------|-----------------------|
| Penta Public II/2018 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 4,00 % | 25. října 2023 |
| Penta Public CZ I/2019 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 4,05 % | 15. dubna 2023 |
| Penta Public I/2019 | 1 000 EUR | 15 000 | 100 % | 5,10 % | 4. února 2026 |
| Penta Public II/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,30 % | 4. března 2024 |
| Penta Public III/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,10 % | 25. února 2026 |
| Penta Public IV/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,10 % | 11. března 2026 |
| Penta Public VI/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. května 2026 |
| Penta Public VIII/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. června 2026 |
| Penta Public XI/2019 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 5,05 % | 20. srpna 2026 |
| Penta Public XIII/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 3,90 % | 26. března 2023 |
| Penta Public XIV/2019 | 1 000 EUR | 6 182 | 100 % | 5,05 % | 10. října 2026 |
| Penta Public XVII/2019 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 5,05 % | 11. prosince 2026 |
| Penta Public III/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2023 |
| Penta Public V/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 8. června 2023 |
| Penta Public VII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 27. července 2023 |
| Penta Public VIII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 10. srpna 2025 |
| Penta Public X/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 16. září 2023 |
| Penta Public XI/2020 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,00 % | 16. října 2025 |
| Penta Public I/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,80 % | 15. února 2023 |
| Penta Public II/2021 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,05 % | 15. února 2024 |
| Penta Public IV/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 22. března 2026 |
| Penta Public V/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,80 % | 27. dubna 2023 |
| Penta Public VI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2024 |
| Penta Public VII/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 19. května 2026 |
| Penta Public IX/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 25. června 2025 |
| Penta Public X/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 6. července 2028 |
| Penta Public XI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,80 % | 4. srpna 2024 |
| Penta Public CZ I/2021 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 4,05 % | 12. července 2025 |
| Penta Public I/ 2022 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,05 % | 23. května 2030 |
| Penta Public II/2022 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 4,30 % | 28. listopadu 2025 |
| Penta Public III/2022 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 3,80 % | 21. prosince 2023 |

12. VÝNOSY A NÁKLADY**12.1 Výnosy**

Informace o výnosech

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------------------------|---------------------|---|
| Finanční výnosy, z toho: | 13 088 246 | 12 438 625 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

| | | |
|--|------------|------------|
| Výnosové úroky z půjček od propojených účetních jednotky | 10 778 550 | 11 357 300 |
| Bankovní úroky | 30 535 | 453 |
| Kurzové zisky | 380 007 | 309 818 |
| Ostatní finanční výnosy | 1 899 154 | 771 054 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

Společnost má ve výnosech úroky z půjček vůči společnosti Penta Investments Limited ve výši 10 778 550 EUR a od společnosti Privatbanka, a. s., z termínovaného vkladu, ve výši 30 535 EUR.

Na účtu ostatních finančních výnosů je vykázán poplatek ve výši 1 899 154 EUR spojený s poskytnutím půjček společnosti Penta Investments Limited.

12.2 Čistý obrat

Čistý obrat Společnosti pro účely stanovení povinnosti ověření samostatné účetní závěrky auditorem (§ 19 odst. 1 písm. a) zákona o účetnictví) je uveden v následujícím přehledu:

Informace o čistém obratu

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---|---------------------|---|
| Tržby z prodeje vlastních výrobků | - | - |
| Tržby z prodeje služeb | - | - |
| Tržby z prodeje zboží | - | - |
| Výnosy ze zakázky | - | - |
| Jiné výnosy související s běžnou činností | - | - |
| Výnosové úroky | 10 809 085 | 11 357 753 |
| Ostatní finanční výnosy | 1 899 154 | 771 054 |
| Čistý obrat celkem | 12 708 239 | 12 128 807 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023****12.3 Náklady**

Informace o nákladech

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---|---------------------|---|
| Náklady hospodářské činnosti, z toho: | 70 133 | 28 821 |
| Náklady za poskytnuté služby, z toho: | 70 133 | 28 755 |
| Audit | 6 468 | 5 940 |
| Náklady na účetní a poradenské služby | 22 271 | 12 053 |
| Služby poskytnuté společnostmi CDCP SR, a.s. | 38 989 | 8 593 |
| Právní a notářské služby | 2 405 | 2 169 |
| Ostatní služby | - | - |
| Ostatní významné položky nákladů hospodářské činnosti, z toho: | - | 66 |
| Spotřeba materiálu | - | - |
| Ostatní daně a poplatky | - | 66 |
| Finanční náklady, z toho: | 12 042 453 | 11 419 782 |
| Úroky z vydaných dluhopisů | 9 710 127 | 10 294 937 |
| Kurzové ztráty | 391 741 | 304 281 |
| Bankovní poplatky | 1 494 | 749 |
| Ostatní finanční náklady | 1 939 091 | 819 815 |

Náklady Společnosti za poskytnuté služby tvoří v převážné míře služby poskytované společností PENTA INVESTMENTS LIMITED o.z. a služby poskytované Centrálním depozitářem cenných papírů Slovenské republiky a.s.

Úroky ve výši 9 710 127 EUR představují úroky z emisí veřejně obchodovaných dluhopisů.

Ostatní náklady na finanční činnost tvoří finanční služby poskytované společností Privatbanka, a.s. Částka 1 939 091 EUR představuje náklady na služby při vydávání dluhopisů a částka 1 494 EUR představuje poplatky za vedení běžného účtu.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023****13. DANĚ Z PŘÍJMŮ**

Sazba daně z příjmu pro rok 2023 činí 21 %. Společnost neměla žádné daňové úlevy.

Informace o daních z příjmů

| Název položky | Běžné účetní období | | | Bezprostředně předcházející účetní období | | |
|---|---------------------|----------------|-------------|---|----------------|-------------|
| | Základ daně | Daň | Daň v % | Základ daně | Daň | Daň v % |
| Výsledek hospodaření před zdaněním, z toho: | 975 661 | X | X | 990 022 | X | X |
| Teoretická daň | X | 204 889 | 21 % | X | 207 905 | 21 % |
| Daňově neuznané náklady | 17 528 | 3 681 | 21 % | 4 158 | 873 | 21 % |
| Výnosy nepodléhající dani | (34 693) | (7 286) | 21 % | (7 680) | (1 613) | 21 % |
| Umoření daňové ztráty | - | - | 21 % | - | - | 21 % |
| Celkem | 958 496 | 201 284 | 21 % | 986 501 | 207 165 | 21 % |
| Opravné daňové přiznání za rok 2019 | X | X | X | X | X | X |
| Srážková daň z úroků | 30 263 | 5 749 | 19 % | 453 | 86 | 19 % |
| Splatná daň z příjmu | X | 207 033 | X | X | 207 251 | X |
| Odložená daň z příjmů | (13 370) | (2 808) | 21 % | 3 067 | 644 | 21 % |
| Daň z příjmu celkem | X | 204 225 | X | X | 207 895 | X |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

Informace o odložené daňové pohledávce anebo o odloženém daňovém závazku:

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---------------------|---|
| Dočasné rozdíly mezi účetní hodnotou majetku a daňovým základem, z toho: | 0 | 0 |
| odpočitatelné | 0 | 0 |
| zdanitelné | 0 | 0 |
| Přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou závazků a daňovým základem, z toho: | 17 528 | 4 158 |
| odpočitatelné | 17 528 | 4 158 |
| zdanitelné | 0 | 0 |
| Možnost umořovat daňovou ztrátu v budoucnosti | 0 | 0 |
| Sazba daně z příjmu (%) | 21 % | 21 % |
| Odložená daňová pohledávka | 3 681 | 873 |
| Uplatněná daňová pohledávka | 2 808 | 644 |
| Zaúčtovaná jako snížení nákladů | 2 808 | 0 |
| Zaúčtovaná do vlastního kapitálu | 0 | 0 |
| Odložený daňový závazek | 0 | 0 |
| Změna odloženého daňového závazku | 0 | 0 |
| Zaúčtovaná jako náklad | 0 | 644 |
| Zaúčtovaná do vlastního kapitálu | 0 | 0 |

Společnost eviduje k 31. 12. 2023 odloženou daňovou pohledávku ve výši 3 681 EUR, protože v budoucnosti očekává dostatečné zdanitelné příjmy.

14. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A AKTIVA, PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Společnost neeviduje žádné podmíněné závazky a aktiva a ani žádné podrozvahové položky.

Daňová přiznání zůstávají otevřena a mohou být předmětem kontroly po dobu pěti let. Skutečnost, že určité období nebo daňové přiznání vztahující se k tomuto období bylo kontrolováno, nemá vliv na vyloučení tohoto období z případné další kontroly po dobu pěti let. V důsledku toho jsou ke dni 31. prosince 2023 daňová přiznání společnosti od roku založení 2018 až do roku 2023 otevřena a mohou se stát předmětem kontroly.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023****15. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**

Mezi spřízněné osoby patří členové statutárního orgánu, mateřská společnost a další společnosti skupiny Penta. Obchody mezi spřízněnými osobami a Společností probíhají za obvyklých podmínek a za obvyklé ceny. Komentář k těmto obchodům je uveden v jednotlivých částech poznámek.

| Spřízněná osoba | Kód druhu obchodu | Hodnotové vyjádření obchodu | |
|--------------------------------|--|-----------------------------|---|
| | | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
| PENTA INVESTMENTS LIMITED o.z. | závazky | 11 024 | - |
| PENTAINVESTMENTS LIMITED o.z. | pohledávky | - | 1 966 |
| PENTAINVESTMENTS LIMITED o.z. | náklady – služby ve skupině | 22 271 | 12 053 |
| Privatbanka, a.s. | vlastní finanční prostředky | 1 498 586 | 5 040 984 |
| Privatbanka, a.s. | výnosové úroky | 30 535 | 453 |
| Privatbanka, a.s. | bankovní poplatky | 1 494 | 749 |
| Privatbanka, a.s. | ostatní finanční náklady – poplatky za emisi dluhopisů | 1 939 091 | 819 815 |
| Privatbanka, a.s. | závazky | 102 461 | 125 124 |
| Penta Investments Limited | úvěr (jistina + nesplacený úrok) | 252 038 119 | 223 466 890 |
| Penta Investments Limited | výnosové úroky z půjček | 10 778 550 | 11 357 300 |
| Penta Investments Limited | finanční výnosy – poplatek za úvěr | 1 899 154 | 771 054 |
| Penta Investments Limited | pohledávka – poplatek za úvěr | 590 882 | 643 183 |

16. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DNI, KE KTERÉMU SE SESTAVUJE ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Po 31. prosinci 2023 nenastaly žádné jiné takové události, které by měly významný vliv na věrné zobrazení skutečností uvedených v této účetní závěrce.

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023

PŘEHLED PENĚŽNÍCH TOKŮ

Přehled peněžních toků je uveden v příloze, tabulka č. 1.

Peněžní prostředky jsou peněžní hotovosti, ekvivalentní peněžních hotovostí a peněžní prostředky na běžných a termínovaných účtech u bank.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobý finanční majetek, který je zaměnitelný za předem známou částku peněžních prostředků, u kterého nehrozí riziko výrazné změny jeho hodnoty v nejbližších třech měsících ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

Společnost použila k vykázání peněžních toků z provozní činnosti nepřímou metodu.

Přílohy:

Tabulka 1 – Přehled peněžních toků

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2023**

| Název položky | Označení | Skutečnost v eurech | |
|---|--|---------------------|----------------------|
| | | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
| Peněžní toky z provozní činnosti | | | |
| Z/S | Výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmu (+/-) | 975 661 | 990 022 |
| A.1. | Nepeněžní operace ovlivňující výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmu (+/-) | (1 098 860) | (1 063 278) |
| | Odpis opravné položky k nabytému majetku (+/-) | - | - |
| | Změna stavu rezerv (+/-) | 370 | (462) |
| | Změna stavu opravných položek (+/-) | - | - |
| | Změna stavu položek časového rozlišení nákladů a výnosů (+/-) | (272) | - |
| | Dividendy a ostatní podíly na zisku účtované do výnosů (-) | - | - |
| | Úroky účtované do nákladů (+) | 9 710 127 | 10 294 937 |
| | Úroky účtované do výnosů (-) | (10 809 085) | (11 357 753) |
| | Kurzový zisk/ztráta vyčíslený k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (-/+) | - | - |
| | Výsledek z prodeje dlouhodobého majetku, s výjimkou majetku, který se považuje za peněžní ekvivalent (+/-) | - | - |
| | Ostatní položky nepeněžního charakteru (+/-) | - | - |
| A.2. | Vliv změn pracovního kapitálu na výsledek hospodaření z běžné činnosti | 2 891 051 | (8 056 446) |
| | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (-/+) | 2 899 531 | (7 896 881) |
| | Změna stavu závazků z provozní činnosti (+/-) | (8 480) | (159 565) |
| | Změna stavu zásob (-/+) | - | - |
| | Změna stavu krátkodobého finančního majetku, s výjimkou majetku, který je součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (-/+) | - | - |
| | Peněžní toky z provozní činnosti s výjimkou příjmů a výdajů, které se uvádějí samostatně v jiných částech přehledu peněžních toků(+/-), (součet Z/S+A.1.+A.2.) | 2 767 852 | (8 129 702) |
| | Přijaté úroky (+) | 10 809 085 | 11 357 753 |
| | Výdaje na zaplacené úroky (-) | (9 710 127) | (10 294 937) |
| | Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku (+) | - | - |
| | Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku (-) | - | - |
| | Výdaje na daň z příjmů právnických osob (-/+) | (247 331) | (232 972) |
| | Příjmy mimořádného rozsahu nebo výskytu vztahující se k provozní činnosti (+) | - | - |
| | Výdaje mimořádného rozsahu nebo výskytu vztahující se k provozní činnosti (-) | - | - |
| A. | Čisté peněžní toky z provozní činnosti | 3 619 479 | (7 299 858) |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| | Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou jiné účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku (-) | (29 075 731) | 66 060 553 |
| | Příjmy ze splátek dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotkou jiné účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku (+) | - | - |
| | Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou třetím osobám, s výjimkou dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotce, která je součástí konsolidačního celku (-) | (84 415) | - |
| | Příjmy ze splátek půjček poskytnutých účetní jednotkou třetím osobám, s výjimkou půjček | - | 112 481 |
| | Přijaté úroky (+) | - | - |
| | Ostatní výdaje vztahující se na investiční činnost (-) | - | - |
| B. | Čisté peněžní toky z investiční činnosti | (29 160 146) | 66 173 034 |
| Peněžní toky z finanční činnosti | | | |
| C.1. | Peněžní toky ve vlastním kapitálu | (39 106) | - |
| C.2. | Peněžní toky vznikající z dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků z finanční činnosti | 22 037 366 | (54 108 301) |
| | Příjmy z emise dluhových cenných papírů (+) | 39 042 678 | - |
| | Výdaje na úhradu závazků z dluhových cenných papírů (-) | - | (44 590 092) |
| | Příjmy z úvěrů (+) | - | 1 |
| | Výdaje na splacení úvěrů (-) | (17 005 312) | (9 518 210) |
| | Příjmy z přijatých půjček (+) | - | - |
| | Výdaje na splacení půjček (-) | - | - |
| | Výdaje na úhradu závazků z finančního leasingu (-) | - | - |
| C. | Čisté peněžní toky z finanční činnosti | 21 998 260 | (54 108 301) |
| D. | Čisté zvýšení anebo čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (+/-) | (3 542 407) | 4 764 875 |
| E. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 5 041 565 | 276 690 |
| F. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období před zohledněním kurzových rozdílů vyčíslených ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (+/-) | 1 499 158 | 5 041 565 |
| G. | Kurzové rozdíly vyčíslené k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (+/-) | - | - |
| H. | Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období upravený o kurzové rozdíly vyčíslené ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (+/-) (součet D + E + G) | 1 499 158 | 5 041 565 |

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Penta Funding Public II, s.r.o.

za rok 2022

Základní informace o společnosti:

| | |
|---|---|
| Název společnosti: | Penta Funding Public II, s.r.o. |
| Právní forma: | Společnost s ručením omezeným |
| Základní kapitál společnosti k 31.12.2022: | 24 005 000 EUR |
| Základní kapitál společnosti k datu výroční zprávy: | 24 005 000 EUR |
| Předmět činnosti: | <ul style="list-style-type: none">• nákup zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) a jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod)• zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu• zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb• zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby• pronájem movitého majetku• průzkum trhu a veřejného mínění• reklamní a marketingové služby• realizace staveb a jejich úprav• pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájemem• poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot• zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot |
| Sídlo společnosti: | Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika |
| IČO: | 51 255 677 |
| Den založení společnosti: | 13. prosince 2017 |
| Auditor: | Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o. Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika IČO: 35 840 463 Společnost zapsaná v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sro, vložka č. : 27004/B licence SKAU č. 257 |

Orgány společnosti k 31. 12. 2022:

Jednatelé: Dana Klučková
Ing. Peter Matula
Ladislav Turányi

Výroční zpráva společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. je zpracována v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví a zákonem č. 513/1991 Sb. (obchodní zákoník).

Zpráva o podnikatelské činnosti a stavu majetku společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. za rok 2022

Společnost Penta Funding Public II, s.r.o., byla založena dne 30. 11. 2017 a do obchodního rejstříku byla zapsána dne 13. 12. 2017; Obchodní rejstřík Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sro, vložka č. 1: 124582/B, IČO: 51 255 677 (dále jen jako „Společnost“). Zakladatelem a jediným akcionářem Společnosti byla společnost PENTA INVESTMENTS LIMITED, se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Kyperská republika, reg. č. 12. HF 158996; současným a jediným akcionářem společnosti je společnost PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Kyperská republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu, odbor rejstříku společností a duševního vlastnictví v Nikósii, pod reg. č. HE 158996.

Obchodní činnost Společnosti v roce 2022 byla zaměřena na získávání externího financování obchodních aktivit skupiny Penta; nad rámec těchto aktivit Společnost běžně nevykonává žádnou jinou činnost.

Pohyb a stav majetku Společnosti v průběhu roku 2022 je uveden v účetní závěrce a poznámkách k samostatné účetní závěrce Společnosti za rok 2022, které tvoří přílohu této výroční zprávy.

Pro srovnání uvádíme také údaje o některých ukazatelích finanční situace Společnosti v předchozím období:

| <i>Vybrané ukazatele (po zaokrouhlení)</i> | <i>k 31. 12. 2022 v eurech</i> | <i>k 31. 12. 2021 v eurech</i> |
|--|---|---|
| <i>Hospodářský výsledek zisk(+), ztráta(-)</i> | 782 127 | 628 810 |
| <i>Aktiva/vlastní kapitál a závazky</i> | 241054 276 | 294 566 197 |
| <i>Vlastní kapitál</i> | 26121 815 | 25339 688 |
| <i>Základní kapitál</i> | 24 005 000 | 24005 000 |

Účetní závěrku Společnosti ověřila společnost Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, licence SKAU č. 257, odpovědný auditor - Ing. Tomáš Přeček, licence SKAU č. 1067. Podle názoru auditora účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. 12. 2022 a výsledků jejího hospodaření za uvedený rok v souladu se slovenským zákonem o účetnictví.

Společnost dosáhla v roce 2022 výsledku hospodaření, kterým je zisk ve výši 782 127 EUR.

Jednatelé společnosti navrhuji použít výsledek hospodaření za rok 2022 takto:

- část zisku ve výši 31 341,- EUR bude použita k doplnění rezervního fondu Společnosti,
- zisk ve zbývající části, tzn. ve výši 595 469,- EUR, bude přeúčtován na účet nerozděleného zisku minulých let.

Konsolidovaný celek

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností je společnost PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED a konsolidující účetní jednotka, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidovaného celku, je PENTA INVESTMENTS LIMITED se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kyprská republika.

Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nemá, resp. neměla v roce 2022 přímé výdaje na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje.

Dopad na životní prostředí

Vzhledem k povaze podnikatelské činnosti společnosti a způsobu jejího provádění nemá její činnost vliv na životní prostředí.

Dopad na zaměstnanost

V roce 2022 společnost nezaměstnávala žádné zaměstnance.

Nabytí vlastních akcií, zatímních listů, podílů a akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby, tzn. mateřské společnosti

Společnost nenabyla žádné vlastní akcie ani zatímní listy nebo obchodní podíly. Společnost rovněž nenabyla žádné akcie, zatímní listy ani obchodní podíly ovládající osoby.

Podrobnosti o organizační složce v zahraničí

Společnost nemá v zahraničí založenou organizační složku.

Události zvláštního významu, ke kterým došlo v průběhu účetního období, za které se výroční zpráva sestavuje

Pokud jde o události zvláštního významu, které se vyskytly během rozpočtového roku 2022, za který se výroční zpráva vytváří, je potřeba uvést:

- personální změny ve statutárním orgánu Společnosti (odvolání Ing. Hvožd'ary, Ing. Poláka a Ing. Havlíkové a jmenování paní Klučkové a pana Turányiho);
- emise dluhopisů, které jsou popsány v poznámkách k individuální účetní závěrce (Poznámky Úč PODV 3 - 01 k individuální účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2022 – strana 11), které tvoří přílohu této výroční zprávy.

Události zvláštního významu, které nastaly po skončení účetního období, za které se výroční zpráva sestavuje

Společnost si není vědoma žádných skutečností, které by nastaly po datu, ke kterému byla účetní závěrka sestavena, a které by významně změnilly výsledky účetní závěrky za rok 2022 nebo významně ovlivnily činnost Společnosti v následujících účetních obdobích.

Očekávaný budoucí vývoj společnosti v roce 2023

V nadcházejícím období bude Společnost pokračovat v dosavadní činnosti v souladu se svým předmětem podnikání.

V Bratislavě, 30. března 2023

Penta Funding Public II, s. r. o.



Ladislav Turányi
jednatel



Ing. Peter Matula
jednatel

Zpráva nezávislého auditora

Společníkovi a jednateli společnosti Penta Funding Public II, s.r.o.:

Zpráva z auditu účetní závěrky

Stanovisko

Provedli jsme audit účetní závěrky společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. (dále jen „Společnost“), která obsahuje rozvahu k 31. prosinci 2022, výkaz zisků a ztrát za rok končící k tomuto datu a poznámky, které obsahují přehled významných účetních principů a účetních metod.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci Společnosti k 31. prosinci 2022 a výsledků jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2021 v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o účetnictví“).

Důvod stanoviska

Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy (International Standards on Auditing, „ISA“). Naše odpovědnost podle těchto standardů je uvedena v odstavci Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu s ustanoveními zákona č. 423/2015 Sb., o povinném auditu a o změně a doplnění zákona č. 431/2002 Sb. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o povinném auditu“), které se týkají etiky, včetně Etického kodexu auditora, a které jsou relevantní pro náš audit účetní závěrky, jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další požadavky těchto předpisů, pokud jde o etiku. Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro naše stanovisko.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod č. 1 v poznámkách přiložených k účetní závěrce, ve kterém je uvedeno, že Společnost je pouze financující společností skupiny PENTA jako celku a její schopnost splácet své závazky v době jejich splatnosti závisí výhradně na dobytosti pohledávek za společnostmi skupiny PENTA. Náš názor se s ohledem na tuto skutečnost nemění.

Odpovědnost statutárního orgánu za účetní závěrku

Statutární orgán odpovídá za sestavení účetní závěrky, která podává pravdivý a věrný obraz v souladu se zákonem o účetnictví, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala zásadní nesprávnosti, které jsou výsledkem podvodu nebo chyby.

Při sestavování účetní závěrky nese statutární orgán odpovědnost za posouzení schopnosti Společnosti nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, za popis skutečností týkajících se nepřetržitého pokračování v činnosti, jestliže to bude potřeba, a za použití předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti v účetnictví, ledaže by měl v úmyslu Společnost zlikvidovat nebo zrušit anebo neměl jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naší povinností je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje zásadní nesprávnosti, které by byly výsledkem podvodu nebo chyby, a vydat zprávu auditora včetně stanoviska. Přiměřená jistota představuje vysokou míru jistoty, ale není zárukou toho, že audit provedený v souladu s ISA vždy odhalí případné zásadní nesprávnosti, jestliže takové budou existovat. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodu nebo chyby a považují se za zásadní v případě, že je možné důvodně očekávat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů učiněná na základě této účetní závěrky.

Při auditu prováděném podle ISA se v průběhu celého auditu řídíme odborným úsudkem a zachováváme si profesionální skepticismus. Kromě toho:

- Identifikujeme a vyhodnocujeme rizika zásadní nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhuje a provádíme auditorské postupy, které reagují na tato rizika, a získáváme důkazní informace, které jsou dostatečné a vhodné pro poskytnutí základu pro naše stanovisko. Riziko neodhalení zásadní nesprávnosti v důsledku podvodu je vyšší než riziko v důsledku chyby, protože podvod může zahrnovat utajenou dohodu, padělání, úmyslné opomenutí, nepravdivé prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznamujeme se s vnitřními kontrolami, které jsou důležité z hlediska auditu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné za daných okolností, nikoliv však proto, abychom vyjádřili svůj názor na účinnost vnitřních kontrol Společnosti.
- Posuzujeme vhodnost použitých účetních zásad a metod a přiměřenost účetních odhadů a souvisejících informací předložených statutárním orgánem.
- Snažíme se zjistit zda statutární orgán v účetní závěrce vhodným způsobem uplatňuje předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti, a na základě získaných důkazních informací zkoumáme, zda existuje významná nejistota související s událostmi nebo okolnostmi, které by mohly významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě pokračovat v činnosti. Jestliže dojdeme k závěru, že existuje významná nejistota, jsme povinni upozornit v naší zprávě auditora na související informace uvedené v účetní závěrce, nebo pokud budou tyto informace nedostatečné, upravit naše stanovisko. Naše závěry vycházejí z auditorských důkazů získaných do data vydání zprávy auditora. Budoucí události nebo okolnosti však mohou způsobit, že společnost přestane pokračovat v nepřetržité činnosti.
- Posuzujeme celkovou prezentaci, strukturu a obsah účetní závěrky, včetně informací uvedených v účetní závěrce, stejně jako to, zda účetní závěrka zachycuje provedené transakce a události způsobem, který je věrně vyjadřuje.

S osobami pověřenými správou komunikujeme mimo jiné o plánovaném rozsahu a harmonogramu auditu a o významných zjištěních auditu, včetně všech významných nedostatků vnitřní kontroly, které jsme během auditu zjistili.

Zpráva o dalších požadavcích zákonů a dalších právních předpisů

Zpráva k informacím, které se uvádějí ve výroční zprávě

Statutární orgán odpovídá za informace obsažené ve výroční zprávě sestavené podle požadavků zákona o účetnictví. Naše stanovisko k výše uvedené účetní závěrce se nevztahuje na ostatní informace uvedené ve výroční zprávě.

V souvislosti s naším auditem účetní závěrky je naší povinností seznámit se s informacemi uvedenými ve výroční zprávě a posoudit, zda tyto informace nejsou ve významném nesouladu s auditovanou účetní závěrkou nebo s našimi poznatky získanými v průběhu auditu účetní závěrky, nebo zda se jinak nejeví jako zásadně nesprávné.

Posuzovali jsme, zda výroční zpráva společnosti obsahuje informace, které musí být zveřejněny podle zákona o účetnictví.

Na základě prací provedených v průběhu auditu účetní závěrky se domníváme, že:

- informace uvedené ve výroční zprávě sestavené za rok 2022 jsou v souladu s účetní závěrkou za tento rok,
- výroční zpráva obsahuje informace požadované zákonem o účetnictví.

Kromě toho jsme na základě našich poznatků o účetní jednotce a její situace, které jsme získali v průběhu auditu účetní závěrky, povinni uvést, zda jsme ve výroční zprávě, kterou jsme obdrželi před datem vydání této zprávy auditora, zjistili zásadní nesprávnosti. V tomto ohledu nemáme žádné zjištění, které bychom mohli uvést.

30. března 2023

V Bratislavě, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licence SKAU č. 257



Ing. Tomáš Přeček, statutární auditor
Licence UDVA č. 1067

Místo na evidenční číslo

Otisk prezentačního razítka finančního úřadu

| | | |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------|--|---------------------|-------------------------------------|--------------------|--|
| | | | 1 | 2 | 3 |
| | | | Brutto - část 1 Korekce - část 2 | Netto 2 | Netto 3 |
| | MAJETEK CELKEM ř. 02 + ř. 33 + ř. 74 | 01 | 241 054 276 | 241 054 276 | |
| | | | | | 294 566 197 |
| A. | Neoběžný majetek ř. 03 + ř. 11 + ř. 21 | 02 | 163 994 160 | 163 994 160 | |
| | | | | | 210 273 379 |
| A.I. | Dlouhodobý nehmotný majetek celkem (ř. 04 až 10) | 03 | | | |
| A.I.1. | Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/ | 04 | | | |
| 2. | Software (013) - /073, 091A/ | 05 | | | |
| 3. | Ocenitelná práva (014) - /074, 091A/ | 06 | | | |
| 4. | Goodwill (015) - /075, 091A/ | 07 | | | |
| 5. | Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (019, 01X) - /079, 07X, 091A/ | 08 | | | |
| 6. | Pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek (041) - /093/ | 09 | | | |
| 7. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051) - /095A/ | 10 | | | |
| A.II. | Dlouhodobý hmotný majetek celkem (ř. 12 až ř. 20) | 11 | | | |
| A.II.1. | Pozemky (031) - /092A/ | 12 | | | |
| 2. | Stavby (021) - /081, 092A/ | 13 | | | |
| 3. | Samostatné movité věci a soubory movitých věcí (022) - /082, 092A/ | 14 | | | |

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------|---|---------------------|---------------------|--------------------|--|
| | | | 1 | 2 | |
| | | | Brutto - část 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| 4. | Pěstitelské celky trvalých porostů (025) - /085, 092A/ | 15 | | | |
| 5. | Základní stádo a tažná zvířata (026) - /086, 092A/ | 16 | | | |
| 6. | Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029, 02X, 032) - /089, 08X, 092A/ | 17 | | | |
| 7. | Pořízovaný dlouhodobý hmotný majetek (042) - /094/ | 18 | | | |
| 8. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek (052) - /095A/ | 19 | | | |
| 9. | Opravná položka k nabytému majetku (+/- 097) +/- 098 | 20 | | | |
| A.III. | Dlouhodobý finanční majetek celkem (ř. 22 až ř. 32) | 21 | 163 994 160 | 163 994 160 | |
| | | | | | 210 273 379 |
| A.III.1. | Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/ | 22 | | | |
| 2. | Majetkové cenné papíry a podíly s podílovou účástí kromě podílů v propojených účetních jednotkách(062A) - /096A/ | 23 | | | |
| 3. | Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly (063A) - /096A/ | 24 | | | |
| 4. | Půjčky propojeným účetním jednotkám (066A) - /096A/ | 25 | 163 994 160 | 163 994 160 | |
| | | | | | 210 273 379 |
| 5. | Půjčky v rámci podílové účástí kromě půjček propojeným účetním jednotkám jednotek (066A) - /096A/ | 26 | | | |
| 6. | Ostatní půjčky (067A) - /096A/ | 27 | | | |
| 7. | Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek (065A, 069A,06XA) - /096A/ | 28 | | | |

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|----------------|--|---------------------|-------------------------------------|-------------------|--|
| | | | 1 | 1 | |
| | | | Brutto - část 1 Korekce - část 2 | Netto 2 | Netto 3 |
| 8. | Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti do jednoho roku (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/ | 29 | | | |
| 9. | Účty u bank s dobou vázanosti delší než jeden rok (22XA) | 30 | | | |
| 10. | Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek (043) - /096A/ | 31 | | | |
| 11. | Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek (053) - /095A/ | 32 | | | |
| B. | Oběžný majetek ř. 34 + ř. 41 + ř. 53 + ř. 66 + ř. 71 | 33 | 77 060 116 | 77 060 116 | |
| B.I. | Zásoby celkem (ř. 35 až ř. 40) | 34 | | | 84 292 818 |
| B.I.1. | Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/ | 35 | | | |
| 2. | Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/ | 36 | | | |
| 3. | Výrobky (123) - /194/ | 37 | | | |
| 4. | Zvířata (124) - /195/ | 38 | | | |
| 5. | Zboží (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/ | 39 | | | |
| 6. | Poskytnuté zálohy na zásoby (314A) - /391A/ | 40 | | | |
| B.II. | Dlouhodobé pohledávky celkem (ř. 42 + ř. 46 až ř. 52) | 41 | 873 | 873 | |
| B.II.1. | Pohledávky z obchodního styku celkem (ř. 43 až ř. 45) | 42 | | | 1 517 |

| | | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|----------------|--------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|-----------------|---|---------------------|---------------------|-------------------|--|
| | | | 1 | 2 | |
| | | | Brutto - část 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| 1.a. | Pohledávky z obchodního styku za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 43 | | | |
| 1.b. | Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 44 | | | |
| 1.c. | Ostatní pohledávky z obchodního styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 45 | | | |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 46 | | | |
| 3. | Ostatní pohledávky za propojenými účetními jednotkami (351A) - /391A/ | 47 | | | |
| 4. | Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (351A) - /391A/ | 48 | | | |
| 5. | Pohledávky za společníky, členy a sdružením (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/ | 49 | | | |
| 6. | Pohledávky z derivátových operací (373A, 376A) | 50 | | | |
| 7. | Jiné pohledávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/ | 51 | | | |
| 8. | Odložená daňová pohledávka (481A) | 52 | 873 | 873 | 1 517 |
| B.III. | Krátkodobé pohledávky celkem (ř. 54 + ř. 58 až ř. 65) | 53 | 72 017 678 | 72 017 678 | 84 014 611 |
| B.III.1. | Pohledávky z obchodního styku celkem (ř. 55 až ř. 57) | 54 | 643 183 | 643 183 | 860 652 |
| 1.a. | Pohledávky z obchodního styku za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 55 | 643 183 | 643 183 | 860 652 |
| 1.b. | Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 56 | | | |

| | | |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------|-----------------------|---------------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------|---|---------------------|---------------------|------------|--|
| | | | 1 | 1 | |
| | | | Brutto - část 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| 1.c. | Ostatní pohledávky z obchodního styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/ | 57 | | | |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 58 | | | |
| 3. | Ostatní pohledávky za propojenými účetními jednotkami (351A) - /391A/ | 59 | 59 474 695 | 59 474 695 | 79 368 510 |
| 4. | Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek za propojenými účetními jednotkami (351A) - /391A/ | 60 | | | |
| 5. | Pohledávky za společníky, členy a sdružení (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/ | 61 | | | |
| 6. | Sociální pojištění (336A) - /391A/ | 62 | | | |
| 7. | Daňové pohledávky a dotace (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/ | 63 | | | |
| 8. | Pohledávky z derivátových operací (373A, 376A) | 64 | | | |
| 9. | Jiné pohledávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/ | 65 | 11 899 800 | 11 899 800 | 3 785 449 |
| B. IV. | Krátkodobý finanční majetek celkem (ř. 67 až ř. 70) | 66 | | | |
| B.IV.1. | Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/ | 67 | | | |
| 2. | Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) - /291A, 29XA/ | 68 | | | |
| 3. | Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (252) | 69 | | | |
| 4. | Pořízovaný krátkodobý finanční majetek (259, 314A) - /291A/ | 70 | | | |

| | | |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|



| Označení a | STRANA AKTIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období | | Bezprostředně předcházející účetní období | |
|---------------|---|---------------------|---------------------|------------------|--|---------|
| | | | 1 | Brutto - část 1 | Netto 2 | Netto 3 |
| | | | | Korekce - část 2 | | |
| B.V. | Finanční účty ř. 72 + ř. 73 | 71 | 5 041 565 | | 5 041 565 | |
| | | | | | 276 690 | |
| B.V.1. | Peníze (211, 213, 21X) | 72 | 581 | | 581 | |
| | | | | | 826 | |
| 2. | Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261) | 73 | 5 040 984 | | 5 040 984 | |
| | | | | | 275 864 | |
| C. | Časové rozlišení celkem (ř. 75 až ř. 78) | 74 | | | | |
| C.1. | Náklady příštích období dlouhodobé (381A, 382A) | 75 | | | | |
| 2. | Náklady příštích období krátkodobé (381A, 382A) | 76 | | | | |
| 3. | Příjmy příštích období dlouhodobé (385A) | 77 | | | | |
| 4. | Příjmy příštích období krátkodobé (385A) | 78 | | | | |

| Označení a | STRANA PASIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období 4 | Bezprostředně předcházející účetní období 5 |
|---------------|--|------------------|--------------------------|---|
| | VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY CELKEM ř. 80 + ř. 101 + ř. 141 | 79 | 241 054 279 | 294 566 197 |
| A. | Vlastní kapitál ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 100 | 80 | 26 121 815 | 25 339 688 |
| A.I. | Základní kapitál celkem (ř. 82 až ř. 84) | 81 | 24 005 000 | 24 005 000 |
| A.I.1. | Základní kapitál (411 nebo +/- 491) | 82 | 24 005 000 | 24 005 000 |
| 2. | Změna základního kapitálu +/- 419 | 83 | | |
| 3. | Pohledávky za upsaný vlastní kapitál (/-/353) | 84 | | |
| A.II. | Emisní ážio (412) | 85 | | |
| A.III. | Ostatní kapitálové fondy (413) | 86 | | |
| A.IV. | Zákonné rezervní fondy ř. 88 + ř. 89 | 87 | 71 514 | 40 173 |
| A.IV.1. | Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond (417A, 418, 421A, 422) | 88 | 71 514 | 40 173 |
| 2. | Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly (417A, 421A) | 89 | | |

| | | |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|



| Označení a | STRANA PASIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období 4 | Bezprostředně předcházející účetní období 5 |
|----------------|---|------------------|--------------------------|---|
| A.V. | Ostatní fondy ze zisku ř. 91 + ř. 92 | 90 | | |
| A.V.1. | Statutární fondy (423, 42X) | 91 | | |
| 2. | Ostatní fondy (427, 42X) | 92 | | |
| A.VI. | Oceňovací rozdíly z přecenění celkem (ř. 94 až ř. 96) | 93 | | |
| A.VI.1. | Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/- 414) | 94 | | |
| 2. | Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí(+/- 415) | 95 | | |
| 3. | Oceňovací rozdíly z přecenění při fúzích, sloučení a rozdělení (+/- 416) | 96 | | |
| A.VII. | Výsledek hospodaření předchozích let ř. 98 + ř. 99 | 97 | 1 263 174 | 667 705 |
| A.VII.1. | Nerozdělený zisk z minulých let (428) | 98 | 1 263 174 | 667 705 |
| 2. | Neuhrazená ztráta z minulých let (-/429) | 99 | | |
| A.VIII. | Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění +/- ř. 01 - (ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 101 + ř. 141) | 100 | 782 127 | 626 810 |
| B. | Závazky ř. 102 + ř. 118 + ř. 121 + ř. 122 + ř. 136 + ř. 139 + ř. 140 | 101 | 214 932 461 | 269 226 509 |
| B.I. | Dlouhodobé závazky celkem (ř. 103 + ř. 107 až ř. 117) | 102 | 151 291 969 | 191 216 275 |
| B.I.1. | Dlouhodobé závazky z obchodního styku celkem (ř. 104 až ř. 106) | 103 | | |
| 1.a. | Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 475A, 476A) | 104 | | |
| 1.b. | Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků za propojenými účetními jednotkami (321A, 475A, 476A) | 105 | | |
| 1.c. | Ostatní závazky z obchodního styku (321A, 475A, 476A) | 106 | | |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 107 | | |
| 3. | Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám (471A, 47XA) | 108 | | |
| 4. | Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků za propojenými účetními jednotkami (471A, 47XA) | 109 | | |
| 5. | Ostatní dlouhodobé závazky (479A, 47XA) | 110 | | |
| 6. | Dlouhodobé přijaté zálohy (475A) | 111 | | |
| 7. | Dlouhodobé směnky k úhradě (478A) | 112 | | |
| 8. | Vydané dluhopisy (473A/-/255A) | 113 | 151 291 969 | 191 216 275 |
| 9. | Závazky ze sociálního fondu (472) | 114 | | |
| 10. | Jiné dlouhodobé závazky (336A, 372A, 474A, 47XA) | 115 | | |
| 11. | Dlouhodobé závazky z derivátových operací (373A, 377A) | 116 | | |
| 12. | Odložený daňový závazek (481A) | 117 | | |

| | | |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Rozvaha Úč POD 1 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|



| Označení a | STRANA PASIV b | Číslo řádku c | Běžné účetní období 4 | Bezprostředně předcházející účetní období 5 |
|----------------|--|------------------|--------------------------|---|
| B.II. | Dlouhodobé rezervy ř. 119 + ř. 120 | 118 | | |
| B.II.1. | Zákonné rezervy (451A) | 119 | | |
| 2. | Ostatní rezervy (459A, 45XA) | 120 | | |
| B.III. | Dlouhodobé bankovní úvěry (461A, 46XA) | 121 | | |
| B.IV. | Krátkodobé závazky celkem (ř. 123 + ř. 127 až ř. 135) | 122 | 171 329 | 356 613 |
| B.IV.1. | Závazky z obchodního styku celkem (ř. 124 až ř. 126) | 123 | 126 558 | 286 122 |
| 1.a. | Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 124 | 125 124 | 286 122 |
| 1.b. | Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků za propojenými účetními jednotkami (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 125 | | |
| 1.c. | Ostatní závazky z obchodního styku (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA) | 126 | 1 434 | |
| 2. | Čistá hodnota zakázky (316A) | 127 | | |
| 3. | Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám (361A, 36XA, 471A, 47XA) | 128 | | |
| 4. | Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků za propojenými účetními jednotkami (361A, 36XA, 471A, 47XA) | 129 | | |
| 5. | Závazky vůči společníkům a sdružením (364, 365, 366, 367, 368, 398A, 478A, 479A) | 130 | | |
| 6. | Závazky vůči zaměstnancům (331, 333, 33X, 479A) | 131 | | |
| 7. | Závazky ze sociálního pojištění (336A) | 132 | | |
| 8. | Daňové závazky a dotace (341, 342, 343, 345, 346, 347, 34X) | 133 | 44 771 | 70 491 |
| 9. | Závazky z derivátových operací (373A, 377A) | 134 | | |
| 10. | Jiné závazky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA) | 135 | | |
| B.V. | Krátkodobé rezervy ř. 137 + ř. 138 | 136 | 4 158 | 4 620 |
| B.V.1. | Zákonné rezervy (323A, 451A) | 137 | | |
| 2. | Ostatní rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA) | 138 | 4 158 | 4 620 |
| B.VI. | Běžné bankovní úvěry (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA) | 139 | | |
| B.VII. | Krátkodobé finanční výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-255A) | 140 | 63 465 005 | 77 649 001 |
| C. | Časové rozlišení celkem (ř. 142 až ř. 145) | 141 | | |
| C.1. | Dlouhodobé výdaje příštích období (383A) | 142 | | |
| 2. | Krátkodobé výdaje příštích období (383A) | 143 | | |
| 3. | Výnosy příštích období dlouhodobé (384A) | 144 | | |
| 4. | Výnosy příštích období krátkodobé (384A) | 145 | | |

| | | |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 - 01 | DIČ 2120643426 | IČO 51255677 |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|



| Označení a | Text b | Číslo řádku c | Skutečnost | |
|---------------|---|---------------------|--------------------------|---|
| | | | běžné účetní období 1 | bezprostředně předcházející účetní období 2 |
| * | Čistý obrat (součást účt. tř. 6 podle zákona) | 01 | 12 128 807 | 14 691 824 |
| ** | Výnosy z hospodářské činnosti celkem (ř. 03 až ř. 09) | 02 | | 1 |
| I. | Tržby z prodeje zboží (604, 607) | 03 | | |
| II. | Tržby z prodeje vlastních výrobků (601) | 04 | | |
| III. | Tržby z prodeje služeb (602, 606) | 05 | | |
| IV. | Změny stavu vnitroorganizačních zásob (+/-)(účetní skupina 61) | 06 | | |
| V. | Aktivace (účetní skupina 62) | 07 | | |
| VI. | Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu (641, 642) | 08 | | |
| VII. | Ostatní výnosy z hospodářské činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657) | 09 | | 1 |
| ** | Náklady na hospodářskou činnost celkem ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14 + ř. 15 + ř. 20 + ř. 21 + ř. 24 + ř. 25 + ř. 26 | 10 | 28 821 | 60 932 |
| A. | Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží (504, 507) | 11 | | |
| B. | Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek (501, 502, 503) | 12 | | |
| C. | Opravné položky k zásobám (+/-) (505) | 13 | | |
| D. | Služby(účetní skupina 51) | 14 | 28 755 | 60 866 |
| E. | Osobní náklady (ř. 16 až ř. 19) | 15 | | |
| E.1. | Mzdové náklady (521, 522) | 16 | | |
| 2. | Odměny členům orgánů společnosti a družstva (523) | 17 | | |
| 3. | Náklady na sociální pojištění (524, 525, 526) | 18 | | |
| 4. | Sociální náklady (527, 528) | 19 | | |
| F. | Daně a poplatky(účetní skupina 53) | 20 | 66 | 66 |
| G. | Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku (ř. 22 + ř. 23) | 21 | | |
| G.1. | Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku (551) | 22 | | |
| 2. | Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku (+/-) (553) | 23 | | |
| H. | Zůstatková hodnota prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu (541, 542) | 24 | | |
| I. | Opravné položky k pohledávkám(+/-) (547) | 25 | | |
| J. | Ostatní náklady na hospodářskou činnost (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557) | 26 | | |
| *** | Výsledek hospodaření z hospodářské činnosti (+/-) (ř. 02 - ř. 10) | 27 | - 28 821 | - 60 931 |

| | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|



| Označení a | Text b | Číslo řádku c | Skutečnost | |
|---------------|--|---------------------|--------------------------|---|
| | | | běžné účetní období 1 | bezprostředně předcházející účetní období 2 |
| * | Přidaná hodnota (ř. 03 + ř. 04 + ř. 05 + ř. 06 + ř. 07) - (ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14) | 28 | - 28 755 | - 60 866 |
| ** | Výnosy z finančních činností celkem ř. 30 + ř. 31 + ř. 35 + ř. 39 + ř. 42 + ř. 43 + ř. 44 | 29 | 12 438 625 | 14 265 570 |
| VIII. | Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (661) | 30 | | |
| IX. | Výnosy z dlouhodobého finančního majetku celkem(ř. 32 až ř. 34) | 31 | | |
| IX.1. | Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek (665A) | 32 | | |
| 2. | Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek (665A) | 33 | | |
| 3. | Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů (665A) | 34 | | |
| X. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku celkem(ř. 36 až ř. 38) | 35 | | |
| X.1. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek (666A) | 36 | | |
| 2. | Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek (666A) | 37 | | |
| 3. | Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku (666A) | 38 | | |
| XI. | Výnosové úroky (ř. 40 + ř. 41) | 39 | 11 357 753 | 11 891 518 |
| XI.1. | Výnosové úroky od propojených účetních jednotek (662A) | 40 | 11 357 753 | 11 891 518 |
| 2. | Ostatní úrokové výnosy (662A) | 41 | | |
| XII. | Kurzové zisky (663) | 42 | 309 818 | 573 746 |
| XIII. | Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací (664, 667) | 43 | | |
| XIV. | Ostatní výnosy z finanční činnosti(668) | 44 | 771 054 | 1800 306 |
| ** | Náklady na finanční činnost celkem ř. 46 + ř. 47 + ř. 48 + ř. 49 + ř. 52 + ř. 53 + ř. 54 | 45 | 11 419 782 | 13 411 209 |
| K. | Prodané cenné papíry a podíly (561) | 46 | | |
| L. | Náklady na krátkodobý finanční majetek (566) | 47 | | |
| M. | Opravné položky k finančnímu majetku (+/-) (565) | 48 | | |
| N. | Nákladové úroky (ř. 50 + ř. 51) | 49 | 10 294 937 | 10 902 442 |
| N.1. | Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky (562A) | 50 | | |
| 2. | Ostatní úrokové náklady (562A) | 51 | 10 294 937 | 10 902 442 |
| O. | Kurzové ztráty (563) | 52 | 304 281 | 568 426 |
| P. | Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace (564, 567) | 53 | | |
| Q. | Ostatní náklady na finanční činnost (568, 569) | 54 | 820 564 | 1 940 341 |

| | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 - 01 | DIČ 2 1 2 0 6 4 3 4 2 6 | IČO 5 1 2 5 5 6 7 7 |
|--------------------------------------|--------------------------------|----------------------------|



| Označení a | Text b | Číslo řádku c | Skutečnost | |
|---------------|--|---------------------|--------------------------|---|
| | | | běžné účetní období 1 | bezprostředně předcházející účetní období 2 |
| *** | Výsledek hospodaření z finanční činnosti (+/-) (ř. 29 - ř. 45) | 55 | 1 018 843 | 854 361 |
| **** | Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním (+/-) (ř. 27 + ř. 55) | 56 | 990 022 | 793 430 |
| R. | Daň z příjmu (ř. 58 + ř. 59) | 57 | 207 895 | 166 620 |
| R.1. | Daň z příjmu splatná (591, 595) | 58 | 207 251 | 165 753 |
| 2. | Daň z příjmu odložená (+/-) (592) | 59 | 644 | 867 |
| S. | Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/- 596) | 60 | | |
| **** | Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění (+/-) (ř. 56 - ř. 57 - ř. 60) | 61 | 782 127 | 626 810 |

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022

1. POPIS SPOLEČNOSTI

| | |
|--|---|
| Obchodní název a sídlo | Penta Funding Public II, s. r. o. Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava |
| Datum založení | 30. listopadu 2017 |
| Datum založení (podle obchodního rejstříku) | 13. prosince 2017 |
| Hospodářská činnost | <ol style="list-style-type: none">1. nákup zboží za účelem jeho prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) anebo jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod),2. zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu,3. zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb,4. zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby,5. pronájem movitého majetku,6. průzkum trhu a veřejného mínění,7. reklamní a marketingové služby,8. realizace staveb a jejich úprav,9. pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájemem,10. poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot,11. zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních prostředků získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot. |

Společnost je primárně založena za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit celé skupiny Penta jako takové. Z tohoto důvodu je zásadně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje ostatním společnostem skupiny Penta, a na úrocích z nich. Jestliže skupina Penta jako celek nedosáhne výsledků, které by stačily přinejmenším k obsluze jejího dluhu, mělo by to významný dopad na příjmy společnosti a její schopnost dostát svým závazkům. Kromě těchto činností společnost běžně nevykonává žádné další činnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2022:

Ing. Peter Matula, Dana Klučková, Ladislav Turányi.

Společnost je vždy vázána souhlasným projevem vůle minimálně dvou jednatelů společně. Jednatel se podepisuje za společnost tak, že k vytištěnému nebo napsanému obchodnímu názvu společnosti připojí svůj vlastnoruční podpis.

Společnost neměla v průběhu roku 2022 a k 31. prosinci 2022 žádné zaměstnance a ani žádnou organizační složku v zahraničí.

Informace o struktuře akcionářů ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka:

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022**

| Akcionář | Výše podílu na základním kapitálu | | Podíl na hlasovacích právech v % | Jiný podíl na ostatních položkách VJ než na ZJ v % |
|----------------------------------|-----------------------------------|------------|----------------------------------|--|
| | absolutně | v % | | |
| PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED | 24 005 000 | 100 | 100 | 100 |
| Celkem | 24 005 000 | 100 | 100 | 100 |

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností Společnosti je PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr a konsolidující účetní jednotkou, který sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidovaného celku, je PENTA INVESTMENTS LIMITED se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr. Tato účetní závěrka je dostupná k nahlédnutí v sídle uvedené společnosti.

Společnost není v žádné společnosti společníkem s neomezeným ručením.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

- Účetní závěrka byla sestavena v souladu se zákonem č. 431/2002 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, za předpokladu nepřetržitého trvání její činnosti a sestavuje se jako řádná účetní závěrka.
- Účetní závěrka se sestavuje ke všeobecnému použití. Informace, které jsou v ní uvedeny, nelze použít pro účely libovolného konkrétního uživatele, ani k posouzení jednotlivých transakcí. Uživatelé účetní závěrky by se při rozhodování neměli spoléhat na tuto účetní závěrku jako na jediný zdroj informací.
- Účetní závěrka Společnosti za předchozí účetní období k 31. prosince 2021 byla schválena valnou hromadou Společnosti dne 16. června 2022.
- Společnost uplatňuje účetní zásady a postupy účtování v souladu se zákonem o účetnictví a postupy účtování pro podnikatele, které platí ve Slovenské republice. Účty jsou vedeny v peněžních jednotkách slovenské měny, tzn. v eurech.
- Účetnictví se vede na základě dodržení časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů. Základem jsou veškeré náklady a výnosy, které se vztahují k účetnímu období bez ohledu na datum jejich úhrady.
- Oceňování majetku a závazků je založeno na principu opatrnosti, tzn. že se jako základ používají všechna rizika, ztráty a snížení hodnoty, které se týkají majetku a závazků a které jsou známé k datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.
- Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, závazky, úvěry a půjčky – pohledávky a závazky se v rozvaze vykazují jako dlouhodobé anebo krátkodobé podle jejich zbytkové splatnosti ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Část dlouhodobé pohledávky a část dlouhodobého závazku, které jsou splatné nejdéle do jednoho roku od data, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, se v rozvaze vykazují jako krátkodobá pohledávka anebo krátkodobý
- Použití odhadů – při sestavování účetní závěrky má vedení Společnosti povinnost vypracovat odhady a použít předpoklady, které mají vliv na vykazované částky aktiv a pasiv, uvedení možných budoucích aktiv a pasiv k datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, a nakonec na vykazované částky výnosů a nákladů v průběhu roku. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022**

9. Vykázané daně – slovenské daňové právo je poměrně mladé s nedostatkem existujících precedentů a neustále se novelizuje. Protože existují různé výklady daňových zákonů a předpisů při uplatňování v různých typech transakcí, mohou se částky vykázané v účetní závěrce později změnit v závislosti na konečném stanovisku daňových úřadů.

3. VŠEOBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A METODY

Společnost použila při sestavování účetní závěrky za roky 2022 a 2021 tyto účetní zásady a metody:

a) Finanční majetek

Krátkodobý finanční majetek tvoří peníze v hotovosti a na bankovních účtech.

b) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Postoupené pohledávky a pohledávky nabyté vkladem do základního kapitálu se oceňují pořizovací cenou. Ocenění pochybných pohledávek se upravuje opravnou položkou na jejich realizovatelnou hodnotu.

c) Náklady příštích období a příjmy příštích období

Náklady příštích období a příjmy příštích období se oceňují v jejich jmenovité hodnotě a vykazují se ve výši, která je nezbytná pro dodržení zásady věcné a časové souvislosti s účetním obdobím.

d) Závazky

Dlouhodobé a krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

Dlouhodobé a krátkodobé úvěry se vykazují ve jmenovité hodnotě. Za krátkodobý úvěr se považuje i část dlouhodobých úvěrů, která je splatná do jednoho roku od rozvahového dne.

e) Rezervy

Rezervy jsou závazky s neurčitým časovým vymezením nebo výší a tvoří se na krytí známých rizik nebo ztrát z podnikání. Oceňují se v očekávané výši závazku.

f) Výdaje příštích období a výnosy příštích období

Výdaje příštích období a příjmy příštích období se oceňují v jejich jmenovité hodnotě a vykazují se ve výši, která je nezbytná pro dodržení zásady věcné a časové souvislosti s účetním obdobím.

g) Vlastní kapitál

Vlastní kapitál se skládá ze základního kapitálu, kapitálových fondů a výsledku hospodaření ve schvalovacím řízení.

Základní kapitál Společnosti se vyazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku okresního soudu. Jakékoliv zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo zaregistrováno ke dni účetní závěrky, se vyazuje jako změna základního kapitálu.

h) Transakce v cizích měnách

Majetek a závazky vyjádřené v cizích měnách se přepočítávají na eura referenčním směnným kurzem stanoveným a vyhlášeným Evropskou centrální bankou (ECB) nebo Národní bankou Slovenska (NBS) v den předcházející dni uskutečnění účetního případu a v den, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

Přijaté a poskytnuté zálohy v cizí měně se ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, nepřepočítávají.

Při nákupu a prodeji cizí měny za měnu EUR a při převodech peněžních prostředků z účtu vedeného v cizí měně na účet vedený v eurech a z účtu vedeného v eurech na účet vedený v cizí měně se použil kurz, za který byly tyto hodnoty nakoupeny nebo prodány. Jestliže bude prodej nebo nákup cizí měny uskutečněn za jiný kurz, než jaký nabízí komerční banka v kurzovním lístku, použije se kurz, který nabízí komerční banka v kurzovním lístku v den vypořádání obchodu. Jestliže se nákup nebo prodej neuskuteční s komerční bankou, použije se referenční směnný kurz určený a vyhlášený ECB nebo NBS v den předcházející dni vypořádání obchodu.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022****i) Splatná daň z příjmu**

Podle slovenského zákona o dani z příjmu se splatné daně z příjmu stanoví z účetního zisku před zdaněním při sazbě 21 % po úpravách o některé položky pro daňové účely.

j) Odložená daň z příjmů

O odloženém daňovém závazku účtuje Společnost vždy, o pohledávce účtuje v okamžiku, kdy se realizuje.

k) Opravy chyb minulých účetních období

Společnost v běžném účetním období neúčtovala o opravě významných chyb minulých období.

4. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Informace o dlouhodobém finančním majetku

| Dlouhodobý finanční majetek | Běžné účetní období | | | | | | | |
|--|----------------------------|---|--------------------------------|-------------------------|-----------|---|----------------|--------------------|
| | Podílové CP a podíly v DÚJ | Podílové CP a podíly ve společnosti s podstatným vlivem | Ostatní dlouhodobé CP a podíly | Půjčky ÚJ v kons. celku | Ost. DFWI | Půjčky s maximální dobou splatnosti jeden rok | Pořizovaný DFM | Celkem |
| Prvotní ocenění | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 210 273 379 | - | - | - | 210 273 379 |
| Přírůstky | - | - | - | 17 732 612 | - | - | - | 17 732 612 |
| Úbytky | - | - | - | (8 616 448) | - | - | - | (8 616 448) |
| Přesuny | - | - | - | (55 459 084) | - | - | - | (55 459 084) |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | 63 701 | - | - | - | 63 701 |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 163 994 160 | - | - | - | 163 994 160 |
| Opravné položky | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Přírůstky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zůstatková hodnota | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 210 273 379 | - | - | - | 210 273 379 |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 163 994 160 | - | - | - | 163 994 160 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022**

V řádku dlouhodobých půjček účetní jednotky v konsolidovaném celku Společnost eviduje 22 půjček společnosti z konsolidovaného celku Penta Investments Limited:

- A. Čtyři půjčky ve výši 33 921 264 EUR, splatné v průběhu roku 2024, úroková sazba 3,95–4,45 % p.a.
- B. Pět půjček ve výši 24 469 183 EUR, splatných v průběhu roku 2025, úroková sazba 4,21–5,17 % p.a.
- C. Jedenáct půjček ve výši 97 364 745 EUR se splatností v průběhu roku 2026 s úrokovou sazbou 3,24–5,25 % p.a.
- D. Jedna půjčka ve výši 4 988 968 EUR, splatná v roce 2028, úroková sazba 5,19 % p.a.
- E. Jedna půjčka ve výši 3 250 000 EUR, splatná v roce 2030, úroková sazba 5,225 % p.a.

| Dlouhodobý finanční majetek | Bezprostředně předcházející účetní období | | | | | | | |
|--|---|---|--------------------------------|-------------------------|-------------|---|----------------|--------------------|
| | Podílové CP a podíly v DÚJ | Podílové CP a podíly ve společnosti s podstatným vlivem | Ostatní dlouhodobé CP a podíly | Půjčky ÚJ v kons. celku | Ostatní DFM | Půjčky s maximální dobou splatnosti jeden rok | Požizovaný DFM | Celkem |
| Prvotní ocenění | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 180 784 942 | - | - | - | 180 784 942 |
| Přírůstky | - | - | - | 89 030 842 | - | - | - | 89 030 842 |
| Úbytky | - | - | - | (8 196 127) | - | - | - | (8 196 127) |
| Přesuny | - | - | - | (51 547 867) | - | - | - | (51 547 866) |
| Kurzové rozdíly | - | - | - | 201 589 | - | - | - | 201 589 |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 210 273 379 | - | - | - | 210 273 379 |
| Opravné položky | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Přírůstky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Úbytky | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Zůstatková hodnota | | | | | | | | |
| Stav na začátku účetního období | - | - | - | 180 784 942 | - | - | - | 180 784 942 |
| Stav na konci účetního období | - | - | - | 210 273 379 | - | - | - | 210 273 379 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022****5. POHLEDÁVKY**

Informace o vývoji opravné položky k pohledávkám:

Společnost v roce 2022 netvořila opravné položky k pohledávkám.

Informace o věkové struktuře pohledávek:

31. prosince 2022

| Název položky | Ve lhůtě splatnosti | Po lhůtě splatnosti | Pohledávky celkem |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Krátkodobé pohledávky | | | |
| Pohledávky z obchodního styku | - | - | - |
| Pohledávky vůči dceřině účetní jednotce a mateřské účetní jednotce | 60 117 878 | - | 60 117 878 |
| Ostatní pohledávky v rámci konsolidovaného celku | - | - | - |
| Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení | - | - | - |
| Sociální pojištění | - | - | - |
| Daňové pohledávky a dotace | - | - | - |
| Jiné pohledávky | 11 899 800 | - | 11 899 800 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | 72 017 678 | - | 72 017 678 |
| Dlouhodobé pohledávky | | | |
| Odložená daňová pohledávka | 873 | - | 873 |
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 873 | - | 873 |

| Pohledávky podle zůstatkové doby splatnosti | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---------------------|---|
| Pohledávky po lhůtě splatnosti | - | - |
| Pohledávky se zůstatkovou dobou splatnosti do jednoho roku | 72 017 678 | 84 014 611 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | 72 017 678 | 84 014 611 |

V řádku krátkodobých pohledávek v celkové výši 72 017 678 EUR jsou vykázány tyto zůstatky účtů:

- Na účtu ostatní pohledávky ve skupině je vykázána pohledávka za společností Penta Investments Limited ve výši 643 183 EUR z titulu neuhrazeného poplatku z poskytnutých půjček a pohledávka za společností PENTA INVESTMENTS LIMITED o.z. ve výši 1 966 EUR. z titulu nezaplaceného dobropisu za poskytnuté služby.
- Na účtu poskytnuté krátkodobé půjčky ve skupině jsou vykázány půjčky vůči společnosti Penta Investments Limited ve výši 59 472 729 EUR:

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022**

A: deset krátkodobých půjček ve výši 56 132 718 EUR splatných v průběhu roku 2023 s úrokovou sazbou v rozmezí od 3,975 % do 4,20 % p.a.

B: nesplacené úroky z dlouhodobých půjček ve výši 3 340 011 EUR, které jsou přibliženy v bodě 4. Dlouhodobý finanční majetek.

Na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k právům a pohledávkám ze dne 22. 5. 2018 uzavřené mezi společnostmi Penta Funding Public II, s.r.o. jako Zástavcem a společností Privatbanka, a.s. jako Zástavním věřitelem, byly stanoveny podmínky, za kterých Zástavce zřizuje Zástavní právo k Zástavě ve prospěch Zástavního věřitele za účelem zajištění Zajištěných pohledávek za společností Penta Investments Limited se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr.

- Na účtu jiné pohledávky je vykázána částka 11 899 800 EUR, kterou tvoří pohledávky z veřejné emise dluhopisů Penta Public XVII/2019 ve výši 2 474 000 EUR, Penta Public I/2022 ve výši 1 681 000 EUR, Penta Public U/2022 ve výši 4 707 000 EUR, Penta Public II/2022 ve výši 1 686 000 EUR a Penta Public CZ I/2021 ve výši 32 600 000 CZK (1 351 800 EUR). Předmětné dluhopisy nebyly k 31. prosinci 2022 umístěny.

31. prosince 2021

| Název položky | Ve lhůtě splatnosti | Po lhůtě splatnosti | Pohledávky celkem |
|--|---------------------|---------------------|-------------------|
| Krátkodobé pohledávky | | | |
| Pohledávky z obchodního styku | - | - | - |
| Pohledávky vůči dceřině účetní jednotce a mateřské účetní jednotce | 80 229 162 | - | 80 229 162 |
| Ostatní pohledávky v rámci konsolidovaného celku | - | - | - |
| Daňové pohledávky a dotace | - | - | - |
| Jiné pohledávky | 3 785 449 | - | 3 785 449 |
| Krátkodobé pohledávky celkem | 84 014 611 | - | 84 014 611 |
| Dlouhodobé pohledávky | | | |
| Odložená daňová pohledávka | 1 517 | - | 1 517 |
| Dlouhodobé pohledávky celkem | 1 517 | - | 1 517 |

6. FINANČNÍ ÚČTY

Informace o krátkodobém finančním majetku:

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---------------------|---------------------|---|
| Pokladna, ceniny | 581 | 826 |
| Běžné bankovní účty | 28 416 | 275 864 |
| Termínované vklady | 5 012 568 | - |
| Celkem | 5 041 565 | 276 690 |

Penta Funding Public II, s. r. o.
Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022

7. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti tvoří vklad jediného společníka ve výši 24 005 000 EUR. Základní kapitál byl k 31. 12. 2022 splacen v plné výši.

Informace o vypořádání účetního zisku z roku 2021:

| Název položky | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---|
| Účetní zisk | 626 810 |
| Použití účetního zisku | Běžné účetní období |
| Tvorba zákonného rezervního fondu | 31 341 |
| Tvorba statutárních a ostatních fondů | - |
| Použití na krytí zaúčtovaných ztrát minulých let | - |
| Převod do nerozděleného zisku minulých let | 595 469 |
| Celkem | 626 810 |

Informace o změnách vlastního kapitálu

| Položka vlastního kapitálu | Běžné účetní období | | | | Stav na konci účetního období |
|--|---------------------------------|----------------|----------|-----------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Přírůstky | Úbytky | Přesuny | |
| Základní kapitál | 24 005 000 | - | - | - | 24 005 000 |
| Zákonný rezervní fond | 40 173 | - | - | 31 341 | 71 514 |
| Nedělitelný fond | - | - | - | - | - |
| Statutární fondy a ostatní fondy | - | - | - | - | - |
| Nerozdělený zisk minulých let | 667 705 | - | - | 595 469 | 1 263 174 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | - | - | - | - | - |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 626 810 | 782 127 | - | (626 810) | 782 127 |
| CELKEM | 25 339 688 | 782 127 | 0 | 0 | 26 121 815 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022**

| Položka vlastního kapitálu | Bezprostředně předcházející účetní období | | | | Stav na konci účetního období |
|--|---|------------------|----------|-----------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Přírůstky | Úbytky | Přesuny | |
| Základní kapitál | 22 005 000 | 2 000 000 | - | - | 24 005 000 |
| Zákonný rezervní fond | 11 418 | - | - | 28 755 | 40 173 |
| Nedělitelný fond | - | - | - | - | - |
| Statutární fondy a ostatní fondy | - | - | - | - | - |
| Nerozdělený zisk minulých let | 121 356 | - | - | 546 349 | 667 705 |
| Neuhrazená ztráta minulých let | - | - | - | - | - |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 575 103 | 626 810 | - | (575 103) | 626 810 |
| CELKEM | 22 712 877 | 2 626 810 | 0 | 0 | 25 339 688 |

8. REZERVY

Informace o rezervách

| Název položky | Běžné účetní období | | | | Stav na konci účetního období |
|------------------------------------|---------------------------------|--------|---------|---------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Tvorba | Použití | Zrušení | |
| Krátkodobé rezervy, z toho: | 4 620 | 4 158 | (4 620) | - | 4 158 |
| Rezerva na audit | 4 620 | 4 158 | (4 620) | - | 4 158 |
| Dlouhodobé rezervy | - | - | - | - | - |

Předpokládaným rokem použití rezerv je rok 2023.

| Název položky | Bezprostředně předcházející účetní období | | | | Stav na konci účetního období |
|------------------------------------|---|--------|---------|---------|-------------------------------|
| | Stav na začátku účetního období | Tvorba | Použití | Zrušení | |
| Krátkodobé rezervy, z toho: | 2 376 | 4 620 | (2 376) | - | 4 620 |
| Rezerva na audit | 2 376 | 4 620 | (2 376) | - | 4 620 |
| Dlouhodobé rezervy | - | - | - | - | - |

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022

9. ZÁVAZKY

Informace o závazcích

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---------------------|---|
| Závazky po lhůtě splatnosti | - | - |
| Závazky se zůstatkovou dobou splatnosti do jednoho roku včetně | 171 329 | 356 614 |
| Krátkodobé závazky celkem | 171 329 | 356 614 |
| Závazky se zůstatkovou dobou splatnosti jeden až pět let | 151 291 969 | 191 216 275 |
| Závazky se zůstatkovou dobou splatnosti delší než pět let | - | - |
| Dlouhodobé závazky celkem | 151 291 969 | 191 216 275 |

Na účtu krátkodobých závazků v celkové výši 171 329 EUR jsou vykázány závazky z:

Obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám ve výši 125 124 EUR,
Ostatní závazky z obchodního styku ve výši 1 434 EUR,
Daňové závazky ve výši 44 771 EUR.

Dlouhodobý závazek ve výši 151 291 969 EUR je závazek z dluhopisů Penta Public vydaných Privatbank, a.s:

Dluhopis Penta Public I/ 2019, splatnost 4. 2. 2026, jistina 15 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/2019, splatnost 4. 3. 2024, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public III/ 2019, splatnost 25. 2. 2026, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/ 2019, splatnost 11. 3. 2026, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VI/ 2019, splatnost 27. 5. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/ 2019, splatnost 27. 6. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/ 2019, splatnost 20. 8. 2026, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIV/ 2019, splatnost 10. 10. 2026, jistina 6 182 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVII/2019, splatnost 11. 12. 2026, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/2020, splatnost 10. 8. 2025, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2020, splatnost 16. 10. 2025, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/2021, splatnost 15. 2. 2024, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/2021, splatnost 23. 6. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VI/2021, splatnost 27. 4. 2024, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VII/2021, splatnost 19. 5. 2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IX/2021, splatnost 25. 6. 2025, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public X/2021, splatnost 6. 7. 2028, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2021, splatnost 4. 8. 2024, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public CZ I/2021, splatnost 12. 7. 2025, jistina 75 000 000 CZK (3 109 969 EUR),
Dluhopis Penta Public I/2022, splatnost 23. 5. 2030, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public II/2022, splatnost 28. 11. 2025, jistina 8 000 000 EUR.

Další emise dluhopisů společnosti Penta Public jsou splatné v roce 2023, jejich hodnota k 31. 12. 2022 činí 63 465 005 EUR a jsou vykázány jako krátkodobé finanční výpomoci na řádku 140 rozvahy.

Penta Funding Public II, s. r. o.
Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022

10. VYDANÉ DLUHOPISY

Informace o vydaných dluhopisech za běžnéúčetníobdobí

Stav k 31.12.2022

| <i>Název vydaného dluhopisu</i> | <i>Jmenovitá hodnota</i> | <i>Počet</i> | <i>Emisní kurz</i> | <i>Úrok p.a.</i> | <i>Splatnost</i> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------|------------------|-----------------------|
| Penta Public II/2018 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 4,00 % | 25. října 2023 |
| Penta Public CZ I/2019 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 4,05 % | 15. dubna 2023 |
| Penta Public I/2019 | 1 000 EUR | 15 000 | 100 % | 5,10 % | 4. února 2026 |
| Penta Public II/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,30 % | 4. března 2024 |
| Penta Public III/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,10 % | 25. února 2026 |
| Penta Public IV/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,10 % | 11. března 2026 |
| Penta Public VI/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. května 2026 |
| Penta Public VIII/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. června 2026 |
| Penta Public XI/2019 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 5,05 % | 20. srpna 2026 |
| Penta Public XIII/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 3,90 % | 26. března 2023 |
| Penta Public XIV/2019 | 1 000 EUR | 6 182 | 100 % | 5,05 % | 10. října 2026 |
| Penta Public XVII/2019 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 5,05 % | 11. prosince 2026 |
| Penta Public III/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2023 |
| Penta Public V/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 8. června 2023 |
| Penta Public VII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 27. července 2023 |
| Penta Public VIII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 10. srpna 2025 |
| Penta Public X/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 16. září 2023 |
| Penta Public XI/2020 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,00 % | 16. října 2025 |
| Penta Public I/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,80 % | 15. února 2023 |
| Penta Public II/2021 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,05 % | 15. února 2024 |
| Penta Public IV/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 22. března 2026 |
| Penta Public V/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,80 % | 27. dubna 2023 |
| Penta Public VI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2024 |
| Penta Public VII/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 19. května 2026 |
| Penta Public IX/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 25. června 2025 |
| Penta Public X/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 6. července 2028 |
| Penta Public XI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,80 % | 4. srpna 2024 |
| Penta Public CZ I/2021 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 4,05 % | 12. července 2025 |
| Penta Public I/ 2022 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,05 % | 23. května 2030 |
| Penta Public II/2022 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 4,30 % | 28. listopadu 2025 |
| Penta Public III/2022 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 3,80 % | 21. prosince 2023 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022**

Stav k 31.12.2021

| <i>Název vydaného dluhopisu</i> | <i>Jmenovitá hodnota</i> | <i>Počet</i> | <i>Emisní kurz</i> | <i>Úrok p.a.</i> | <i>Splatnost</i> |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------|------------------|--------------------|
| Penta Public II/2018 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 4,00 % | 25. října 2023 |
| Penta Public CZ I/2019 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 4,05 % | 15. dubna 2023 |
| Penta Public I/ 2019 | 1 000 EUR | 15 000 | 100 % | 5,10 % | 4. února 2026 |
| Penta Public II/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,30 % | 4. března 2024 |
| Penta Public III//2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,10 % | 25. února 2026 |
| Penta Public IV/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,10 % | 11. března 2026 |
| Penta Public V/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,75 % | 8. dubna 2022 |
| Penta Public VI/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. května 2026 |
| Penta Public VII/2019 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,75 % | 20. června 2022 |
| Penta Public VIII/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,10 % | 27. června 2026 |
| Penta Public X/2019 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,75 % | 20. srpna 2022 |
| Penta Public XI/2019 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 5,05 % | 20. srpna 2026 |
| Penta Public XIII/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 3,90 % | 26. března 2023 |
| Penta Public XIV/2019 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,05 % | 10. října 2026 |
| Penta Public XVI/2019 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 3,75 % | 28. listopadu 2022 |
| Penta Public XVII/2019 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 5,05 % | 11. prosince 2026 |
| Penta Public III/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2023 |
| Penta Public IV/2020 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 3,70 % | 27. května 2022 |
| Penta Public V/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 8. června 2023 |
| Penta Public VI/2020 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 3,70 % | 17. července 2022 |
| Penta Public VII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 27. července 2023 |
| Penta Public VIII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 10. srpna 2025 |
| Penta Public IX/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,80 % | 16. září 2022 |
| Penta Public X/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 16. září 2023 |
| Penta Public XI/2020 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 5,00 % | 16. října 2025 |
| Penta Public XII/2020 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,80 % | 26. října 2022 |
| Penta Public CZ I/2020 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 3,95 % | 15. dubna 2023 |
| Penta Public XIV/2020 | 1 000 EUR | 8 000 | 100 % | 3,80 % | 2. prosince 2022 |
| Penta Public I/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,80 % | 15. února 2023 |
| Penta Public II/2021 | 1 000 EUR | 10 000 | 100 % | 4,05 % | 15. února 2024 |
| Penta Public IIII/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,30 % | 18. března 2022 |
| Penta Public IV/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 22. března 2026 |
| Penta Public V/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,80 % | 27. dubna 2023 |
| Penta Public VI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 4,05 % | 27. dubna 2024 |
| Penta Public VII/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 19. května 2026 |
| Penta Public VIII/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 3,30 % | 27. května 2022 |
| Penta Public IX/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 4,05 % | 25. června 2025 |
| Penta Public X/2021 | 1 000 EUR | 5 000 | 100 % | 5,00 % | 6. července 2028 |
| Penta Public XI/2021 | 1 000 EUR | 7 000 | 100 % | 3,80 % | 4. srpna 2024 |
| Penta Public CZ I/2021 | 50 000 CZK | 1 500 | 100 % | 4,05 % | 12. července 2025 |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022****11. VÝNOSY A NÁKLADY****11.1 Výnosy**

Informace o výnosech

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|--|---------------------|---|
| Finanční výnosy, z toho: | 12 438 625 | 14 265 570 |
| Výnosové úroky z půjček od propojených účetních jednotky | 11 357 300 | 11 891 518 |
| Bankovní úroky | 453 | - |
| Kurzové zisky | 309 818 | 573 746 |
| Ostatní finanční výnosy | 771 054 | 1 800 306 |

Společnost má ve výnosech úroky z půjček vůči společnosti Penta Investments Limited ve výši 11 357 300 EUR a od společnosti Privatbanka, a. s., z termínovaného vkladu, ve výši 453 EUR.

Na účtu ostatních finančních výnosů je vykázán poplatek ve výši 771 054 EUR spojený s poskytnutím půjček společnosti Penta Investments Limited.

11.2 Čistý obrat

Čistý obrat Společnosti pro účely stanovení povinnosti ověření samostatné účetní závěrky auditorem (§ 19 odst. 1 písm. a) zákona o účetnictví) je uveden v následujícím přehledu:

Informace o čistém obratu

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---|---------------------|---|
| Tržby z prodeje vlastních výrobků | - | - |
| Tržby z prodeje služeb | - | - |
| Tržby z prodeje zboží | - | - |
| Výnosy ze zakázky | - | - |
| Jiné výnosy související s běžnou činností | - | - |
| Výnosové úroky | 11 357 753 | 11 891 518 |
| Ostatní finanční výnosy | 771 054 | 1 800 306 |
| Čistý obrat celkem | 12 128 807 | 13 691 824 |

Penta Funding Public II, s. r. o.
Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022

11.3 Náklady

Informace o nákladech

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
|---|---------------------|---|
| Náklady hospodářské činnosti, z toho: | 28 821 | 60 932 |
| Náklady za poskytnuté služby, z toho: | 28 755 | 60 866 |
| Audit | 5 940 | 6 600 |
| Náklady na účetní a poradenské služby | 12 053 | 16 877 |
| Služby poskytnuté společností CDCP SR, a.s. | 8 593 | 30 360 |
| Právní a notářské služby | 2 169 | 7 025 |
| Ostatní služby | - | 4 |
| Ostatní významné položky nákladů hospodářské činnosti, z toho: | 66 | 66 |
| Spotřeba materiálu | - | - |
| Ostatní daně a poplatky | 66 | 66 |
| Finanční náklady, z toho: | 11 419 782 | 13 411 209 |
| Úroky z vydaných dluhopisů | 10 294 937 | 10 902 442 |
| Kurzové ztráty | 304 281 | 568 426 |
| Bankovní poplatky | 749 | 1 414 |
| Ostatní finanční náklady | 819 815 | 1 938 927 |

Náklady Společnosti za poskytnuté služby tvoří v převážné míře služby poskytované společností PENTA INVESTMENTS LIMITED o.z. a služby poskytované Centrálním depozitářem cenných papírů Slovenské republiky, a.s.

Úroky ve výši 10 294 937 EUR představují úroky z emisí veřejně obchodovaných dluhopisů.

Ostatní náklady na finanční činnost tvoří finanční služby poskytované společností Privatbanka, a.s. Částka 819 815 EUR představuje náklady na služby při vydávání dluhopisů a částka 749 EUR představuje poplatky za vedení běžného účtu.

*Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022***12. DANĚ Z PŘÍJMŮ**

Sazba daně z příjmu pro rok 2022 činí 21 %. Společnost neměla žádné daňové úlevy.

Informace o daních z příjmů

| Název položky | Běžné účetní období | | | Bezprostředně předcházející účetní období | | |
|---|---------------------|----------------|-------------|---|----------------|-------------|
| | Základ daně | Daň | Daň v % | Základ daně | Daň | Daň v % |
| Výsledek hospodaření před zdaněním, z toho: | 990 022 | X | X | 793 430 | X | X |
| Teoretická daň | X | 207 905 | 21 % | X | 166 620 | 21 % |
| Daňově neuznané náklady | 4 158 | 873 | 21 % | 7 226 | 1 517 | 21 % |
| Výnosy nepodléhající dani | (7 680) | (1 613) | 21 % | (11 366) | (2 386) | 21 % |
| Umoření daňové ztráty | - | - | 21 % | - | - | 21 % |
| Celkem | 986 501 | 207 165 | 21 % | 789 290 | 165 751 | 21 % |
| Srážková daň z úroků | 453 | 86 | 19 % | 12 | 2 | 19 % |
| Splatná daň z příjmu | X | 207 251 | X | X | 165 751 | X |
| Odložená daň z příjmů | 3 067 | 644 | 21 % | 4 127 | 867 | 21 % |
| Daň z příjmu celkem | X | 207 895 | X | X | 166 620 | X |

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022**

Informace o odložené daňové pohledávce anebo o odloženém daňovém závazku:

| Název položky | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní |
|--|---------------------|------------------------------------|
| Dočasné rozdíly mezi účetní hodnotou majetku a daňovým základem, z toho: | 0 | 0 |
| odpočitatelné | 0 | 0 |
| zdanitelné | 0 | 0 |
| Přechodné rozdíly mezi účetní hodnotou závazků a daňovým základem, z toho: | 4 158 | 7 226 |
| odpočitatelné | 4 158 | 7 226 |
| zdanitelné | 0 | 0 |
| Možnost umořovat daňovou ztrátu v budoucnosti | 0 | 0 |
| Sazba daně z příjmu (%) | 21 % | 21 % |
| Odložená daňová pohledávka | 873 | 1 517 |
| Uplatněná daňová pohledávka | 644 | 867 |
| Zaúčtovaná jako snížení nákladů | 0 | 0 |
| Zaúčtovaná do vlastního kapitálu | 0 | 0 |
| Odložený daňový závazek | 0 | 0 |
| Změna odloženého daňového závazku | 0 | 0 |
| Zaúčtovaná jako náklad | 644 | 867 |
| Zaúčtovaná do vlastního kapitálu | 0 | 0 |

Společnost eviduje k 31. 12. 2022 odloženou daňovou pohledávku ve výši 873 EUR, protože v budoucnosti očekává dostatečné zdanitelné příjmy.

13. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A AKTIVA, PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

Společnost neeviduje žádné podmíněné závazky a aktiva a ani žádné podrozvahové položky.

Daňová přiznání zůstávají otevřena a mohou být předmětem kontroly po dobu pěti let. Skutečnost, že určité období nebo daňové přiznání vztahující se k tomuto období bylo kontrolováno, nemá vliv na vyloučení tohoto období z případné další kontroly po dobu pěti let. V důsledku toho jsou ke dni 31. prosince 2021 daňová přiznání společnosti od roku založení 2017 až do roku 2022 otevřena a mohou se stát předmětem kontroly.

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022

14. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Mezi spřízněné osoby patří členové statutárního orgánu, mateřská společnost a další společnosti skupiny Penta. Obchody mezi spřízněnými osobami a Společností probíhají za obvyklých podmínek a za obvyklé ceny. Komentář k těmto obchodům je uveden v jednotlivých částech poznámek.

| Spřízněná osoba | Kód druhu obchodu | Hodnotové vyjádření obchodu | |
|-------------------------------|--|-----------------------------|---|
| | | Běžné účetní období | Bezprostředně předcházející účetní období |
| Penta Investments, s .r. o. | závazky | - | 2 606 |
| Penta Investments, s .r. o. | náklady – služby ve skupině | - | 16 877 |
| PENTAINVESTMENTS LIMITED o.z. | pohledávky | 1 966 | - |
| PENTAINVESTMENTS LIMITED o.z. | náklady – služby ve skupině | 12 053 | - |
| Privatbanka, a.s. | bankovní účty | 5 040 984 | 275 864 |
| Privatbanka, a.s. | výnosové úroky | 453 | 12 |
| Privatbanka, a.s. | bankovní poplatky | 749 | 1 414 |
| Privatbanka, a.s. | ostatní finanční náklady – poplatky za emisi dluhopisů | 819815 | 1 938 927 |
| Privatbanka, a.s. | závazky | 125 124 | 283 516 |
| Penta Investments Limited | úvěr (jistina + nesplacený úrok) | 223 466 890 | 289 641 889 |
| Penta Investments Limited | výnosové úroky z půjček | 11 357 300 | 11 891 506 |
| Penta Investments Limited | finanční výnosy – poplatek za úvěr | 771 054 | 1 800 306 |
| Penta Investments Limited | pohledávka – poplatek za úvěr | 643 183 | 860 652 |

15. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI, KTERÉ NASTALY PO DNI, KE KTERÉMU SE SESTAVUJE ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Společnost na začátku roku 2023 emitovala další dluhopisy:

Dne 20. února 2023 byly emitovány veřejné dluhopisy Penta Public I/2023 ve výši 5 milionů EUR s úrokovou sazbou 5,80 % p.a. a splatností 20. února 2029.

Dne 20. února 2023 byly emitovány veřejné dluhopisy Penta Public II/2023 ve výši 5 milionů EUR s úrokovou sazbou 4,05 % p.a. a splatností 20. února 2025.

Po 31. prosinci 2022 nenastaly žádné jiné takové události, které by měly významný vliv na věrné zobrazení skutečností uvedených v této účetní závěrce.

Penta Funding Public II, s. r. o.

Poznámky k individuální účetní závěrce k 31. prosinci 2022

PŘEHLED PENĚŽNÍCH TOKŮ

Přehled peněžních toků je uveden v příloze, tabulka č. 1.

Peněžní prostředky jsou peněžní hotovosti, ekvivalentní peněžních hotovostí a peněžní prostředky na běžných a termínovaných účtech u bank.

Peněžní ekvivalenty jsou krátkodobý finanční majetek, který je zaměnitelný za předem známou částku peněžních prostředků, u kterého nehrozí riziko výrazné změny jeho hodnoty v nejbližších třech měsících ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.

Společnost použila k vykázání peněžních toků z provozní činnosti nepřímou metodu.

Přílohy:

Tabulka 1 – Přehled peněžních toků

Tabulka 1 – Přehled peněžních toků

| Název položky | Označení | Skutečnost v eurech | |
|---|---|---------------------|----------------------|
| | | Běžné účetní období | Minulé účetní období |
| Peněžní toky z provozní činnosti | | | |
| Z/S | Výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmu (+/-) | 990 022 | 793 429 |
| A.1. | Nepeněžní operace ovlivňující výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmu (+/-) | (1 063 278) | (986 832) |
| | Odpis opravné položky k nabytému majetku (+/-) | - | -- |
| | Změna stavu rezerv (+/-) | (462) | 2 244 |
| | Změna stavu opravných položek (+/-) | - | - |
| | Změna stavu položek časového rozlišení nákladů a výnosů (+/-) | - | - |
| | Dividendy a ostatní podíly na zisku účtované do výnosů (-) | - | - |
| | Úroky účtované do nákladů (+) | 10 294 937 | 10 902 442 |
| | Úroky účtované do výnosů (-) | (11 357 753) | (11 891 518) |
| | Kurzový zisk/ztráta vyčíslený k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (-/+) | - | - |
| | Výsledek z prodeje dlouhodobého majetku, s výjimkou majetku, který se považuje za peněžní ekvivalent (+/-) | - | - |
| | Ostatní položky nepeněžního charakteru (+/-) | - | - |
| A.2. | Vliv změn pracovního kapitálu na výsledek hospodaření z běžné činnosti | (8 056 446) | 10 337 773 |
| | Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (-/+) | (7 896 881) | 10 549 737 |
| | Změna stavu závazků z provozní činnosti (+/-) | (159 565) | (211 964) |
| | Změna stavu zásob (-/+) | - | - |
| | Změna stavu krátkodobého finančního majetku, s výjimkou majetku, který je součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (-/+) | - | - |
| | Peněžní toky z provozní činnosti s výjimkou příjmů a výdajů, které se uvádějí samostatně v jiných částech přehledu peněžních toků(+/-), (součet Z/S+A.1.+A.2.) | (8 129 702) | 10 144 370 |
| | Přijaté úroky (+) | 11 357 753 | 11 891 518 |
| | Výdaje na zaplacené úroky (-) | (10 294 937) | (10 902 442) |
| | Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku (+) | - | - |
| | Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku (-) | - | - |
| | Výdaje na daň z příjmů právnických osob (-/+) | (232 972) | (209 394) |
| | Příjmy mimořádného rozsahu nebo výskytu vztahující se k provozní činnosti (+) | - | - |
| | Výdaje mimořádného rozsahu nebo výskytu vztahující se k provozní činnosti (-) | - | - |
| A. | Čisté peněžní toky z provozní činnosti | (7 299 858) | 10 924 052 |
| Peněžní toky z investiční činnosti | | | |
| | Výdaje na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku (-) | - | - |
| | Výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného majetku (-) | - | - |
| | Výdaje na pořízení dlouhodobých cenných papírů a podílů v jiných účetních jednotkách, s výjimkou cenných papírů, které se považují za peněžní ekvivalenty, a cenných papírů určených k prodeji nebo obchodování (-) | - | - |
| | Příjmy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku (+) | - | - |
| | Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku (+) | - | - |
| | Příjmy z prodeje dlouhodobých cenných papírů a podílů v jiných účetních jednotkách, s výjimkou cenných papírů, které se považují za peněžní ekvivalenty, a cenných papírů určených k prodeji nebo obchodování (+) | - | - |
| | Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou jiné účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku (-) | 66 060 553 | (41 193 652) |
| | Příjmy ze splátek dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotkou jiné účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku (+) | - | - |
| | Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou třetím osobám, s výjimkou dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotce, která je součástí konsolidačního celku (-) | - | - |
| | Příjmy ze splátek půjček poskytnutých účetní jednotkou třetím osobám, s výjimkou půjček | 112 481 | - |
| | Přijaté úroky (+) | - | - |
| | Ostatní výdaje vztahující se na investiční činnost (-) | - | - |
| B. | Čisté peněžní toky z investiční činnosti | 66 173 034 | (41 193 652) |

Peněžní toky z finanční činnosti

| | | | |
|-------------|--|---------------------|-------------------|
| C.1. | Peněžní toky ve vlastním kapitálu | - | 2000 000 |
| C.2. | Peněžní toky vznikající z dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků z finanční činnosti | (54 108 301) | 27 770 660 |
| | Příjmy z emise dluhových cenných papírů (+) | - | 24 792 775 |
| | Výdaje na úhradu závazků z dluhových cenných papírů (-) | (44 590 092) | - |
| | Příjmy z úvěrů (+) | 1 | 2 977 885 |
| | Výdaje na splácení úvěrů (-) | (9 518 210) | - |
| | Příjmy z přijatých půjček (+) | - | - |
| | Výdaje na splácení půjček (-) | - | - |
| | Výdaje na úhradu závazků z finančního leasingu (-) | - | - |
| C. | Čisté peněžní toky z finanční činnosti | (54 108 301) | 29 770 660 |
| D. | Čisté zvýšení anebo čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (+/-) | 4 764 875 | (498 940) |
| E. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období | 276 690 | 775 630 |
| F. | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období před zohledněním kurzových rozdílů vyčíslených ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (+/-) | 5 041 565 | 276 690 |
| G. | Kurzové rozdíly vyčíslené k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (+/-) | - | - |
| H. | Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období upravený o kurzové rozdíly vyčíslené ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (+/-) (součet D + E + G) | 5 041 565 | 276 690 |

EMITENT

Penta Funding Public II, s.r.o.

Digital Park II
Einsteinova 25
851 01 Bratislava
Slovenská republika

HLAVNÍ MANAŽER A ADMINISTRÁTOR EMISE

Privatbanka, a.s.

Einsteinova 25
851 01 Bratislava
Slovenská republika

AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ

Privatbanka, a.s.

Einsteinova 25
851 01 Bratislava
Slovenská republika