

## Emisní podmínky Dluhopisu Penta Public CZK III/2024

<b>Označení emitenta:</b>	Penta Funding Public II, s.r.o., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, Oddíl: Sro, Vložka číslo: 124582/B, LEI identifikátor: 097900BIB00000125904 (dále jen „emitent“)
<b>Název dluhopisů:</b>	Dluhopis Penta Public CZK III/2024 (dále „dluhopis“ nebo „dluhopisy“)
<b>ISIN:</b>	SK4000025086
<b>Druh a forma dluhopisů:</b>	dluhopisy na doručitele
<b>Podoba dluhopisů:</b>	zaknihované cenné papíry
<b>Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu:</b>	50 000 CZK
<b>Minimální investice na jednoho prvonabyvatele:</b>	500 000 CZK
<b>Počet kusů dluhopisů:</b>	3 000
<b>Datum emise:</b>	06.05.2024
<b>Termín splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisů:</b>	06.05.2027 Po uvedeném termínu se dluhopisy nebudou úročit.
<b>Právní řád, podle kterého jsou dluhopisy vydány:</b>	Právní řád Slovenské republiky
<b>Status dluhopisů:</b>	Nepodřízené, zajištěné ve smyslu §20b zákona č. 530/1990 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále „zákon o dluhopisech“)
<b>Forma a způsob zajištění:</b>	Zástavní právo k pohledávkám emitenta ve prospěch majitelů dluhopisů, prostřednictvím agenta pro zajištění
<b>Podmínky předčasného splacení jmenovité hodnoty dluhopisů a vyplacení poměrné části výnosu dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:</b>	<p>Emitent si vyhrazuje možnost předčasného splacení jmenovité hodnoty dluhopisů (dále „předčasné splacení“) za následujících podmínek:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. K předčasnému splacení může dojít pouze v některém z následujících dnů: 06.05.2025, 06.11.2025, 06.05.2026 a 06.11.2026.</li><li>2. Využití možnosti předčasného splacení emitent oznámí prostřednictvím periodického tisku s celostátní působností uveřejňujícím burzovní zprávy.</li><li>3. Termín předčasné splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisů nastane:<ol style="list-style-type: none"><li>a) v den, který emitent určí v oznámení podle bodu 2, 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;</li><li>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 předčasné splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisů</li></ol></li></ol>

(dále „termín předčasné splatnosti“); tím není dotčen bod 5.

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 jakékoliv 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 odstavce „Způsob určení výnosu dluhopisů“ těchto emisních podmínek.
7. Dluhopisy se po jejich předčasném splacení nebudou dále úročit.

**Povinné předčasné splacení jmenovité hodnoty dluhopisů a vyplacení poměrné části výnosu dluhopisů z důvodu křížového neplnění (*cross-default*):**

Emitent je povinen ihned splatit majitelům dluhopisů jmenovitou hodnotu dluhopisů společně s poměrnou částí výnosů z dluhopisů v den, kdy není zaplácena v den její splatnosti jakákoliv částka splatná na základě dluhopisů nebo na základě jakýchkoliv jiných dluhopisů, vydaných emitentem v rámci běžného výkonu jeho podnikatelské činnosti též jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b zákona o dluhopisech (*cross-default*).

**Povinné předčasné splacení jmenovité hodnoty dluhopisů a vyplacení poměrné části výnosu dluhopisů z důvodu poklesu směnného kurzu (pro případ existence více emisí dluhopisů emitenta):**

V případě, kdy emitent vydá kromě dluhopisů i jiné zajištěné dluhopisy, které budou denominované v jiné měně, než euro, emitent je povinen každý pracovní den přepočítávat celkovou výši jmenovitých hodnot všech dluhopisů, včetně všech budoucích dluhopisů vydaných a nesplacených v daný pracovní den z příslušných měn, ve kterých budou takové budoucí dluhopisy denominované, do měny euro, přičemž bude používat oficiální směnný kurz zveřejněný v daný pracovní den Evropskou centrální bankou pro nákup měny euro za měnu takových budoucích dluhopisů, které budou denominované v měně jiné než euro (anebo v případě, pokud takový směnný kurz nebude pro daný pracovní den uveřejněný, použije takový směnný kurz, který byl naposledy uveřejněný před takovým přepočtem).

V případě, pokud celková výše jmenovitých hodnot všech dluhopisů, včetně všech budoucích dluhopisů vydaných a nesplacených v kterýkoliv pracovní den (v případě budoucích dluhopisů, které budou denominované v jiné měně než euro, berouce v úvahu jejich nominální hodnotu přepočítanou do měny euro směnným kurzem uvedeným výše) překročí výši nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěné pohledávky podle zástavní smlouvy (jak je tento pojem definován v části „Agent pro zajištění“ níže), emitent je povinen:

- (i) bez zbytečného odkladu o této skutečnosti informovat společného zástupce majitelů dluhopisů ustanoveného v části „Společný zástupce majitelů dluhopisů“ níže a agenta pro zajištění ustanoveného v části „Agent pro zajištění“ níže;
- (ii) splatit nebo předčasně splatit celkovou jmenovitou hodnotu té emise dluhopisů ze všech 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 ze všech dluhopisů.

Emitent je povinen předčasně splatit celkovou jmenovitou hodnotu

příslušné emise ze všech dluhopisů a poměrnou část výnosu z takové emise ze všech dluhopisů způsobem a ve lhůtě uvedené výše i tehdy, kdy ho na překročení nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěny pohledávky podle zástavní smlouvy, písemně upozorní agent pro zajištění.

<b>Datum začátku vydávání dluhopisů:</b>	06.05.2024
<b>Předpokládaná lhůta vydávání dluhopisů, způsob jejich vydání:</b>	Předpokládaná lhůta vydávání dluhopisů je od 06.05.2024 do 06.04.2025. Dluhopisy budou vydány na základě veřejné nabídky.
<b>Způsob určení výnosu dluhopisů:</b>	<p>Výnos je určený pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,30 % p.a. ze jmenovité hodnoty dluhopisu. 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, přičemž:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>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 emise,</li><li>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</li><li>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.</li></ol>
<b>Emisní kurz dluhopisů:</b>	100 % jmenovité hodnoty dluhopisů
<b>Termíny výplaty výnosu dluhopisů:</b>	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 připadne datum podle předchozí věty na den, který není pracovním dnem, za termín výplaty výnosu dluhopisů se považuje nejbližší následující pracovní den, přičemž majitel dluhopisů nemá nárok na úrok anebo na jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu výplaty výnosu dluhopisů.
<b>Data ex-kupónů:</b>	<p>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).</p> <p>Výplatu výnosu dluhopisů za příslušné období dostane jen jeden majitel dluhopisů, který bude majitelem dluhopisů podle evidence vedené společností Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s. v pracovní den bezprostředně předcházející datu ex-kupónů.</p>
<b>Splacení jmenovité hodnoty dluhopisů:</b>	Emitent splatí celou jmenovitou hodnotu dluhopisů jednorázově ke dni, který je termínem splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisů, resp.

v termínu předčasné splatnosti. Pokud případně datum splacení jmenovité hodnoty dluhopisu na den, který není pracovním dnem, za termín splacení se považuje nejbližší následující pracovní den, přičemž majitel dluhopisů nemá nárok na úrok anebo jakékoli jiné plnění za toto odsunutí platby.

**Datum ex-jistina:**

Datum ex-jistina je stanovený na 22.04.2027. V případě předčasného splacení dluhopisů datum ex-jistiny odpovídá poslednímu datu ex-kupónu předcházejícímu datu předčasného splacení jmenovité hodnoty dluhopisu. Jmenovitá hodnota dluhopisu bude vyplacena pouze tomu majiteli dluhopisu, který bude majitelem dluhopisu podle evidence vedené Centrálnym depozitářem cenných papierov SR, a.s. v pracovní den předcházející bezprostředně datu ex-jistiny.

**Způsob výplaty výnosu dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty dluhopisů:**

Výplata výnosu dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty dluhopisů se uskuteční ve formě bezhotovostního převodu na účet majitele.

**Platební místo pro výplatu výnosu dluhopisů a jmenovité hodnoty dluhopisů:**

Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, LEI identifikátor: 3157002000000004154

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

Finanční prostředky získané emisí dluhopisů použije emitent na financování investičních záměrů společností ve skupině Penta, t.j. společností patřících do konsolidovaného celku společnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I Center, 3082 Limassol, Cyprus, zapsané v Rejstříku společností vedeném Ministerstvem energetiky, obchodu a průmyslu Kyperské republiky pod reg. č. HE428480 (dále jen „Penta Cyprus“), a to prostřednictvím úvěru poskytnutého společností Penta Cyprus na základě Rámcové úvěrové smlouvy uzavřené dne 22.05.2018 (dále jen „rámcová úvěrová smlouva“). Splacení dluhopisů v termínu jejich splatnosti však není podmíněné ani jinak závislé na splacení pohledávek emitenta vůči společnosti Penta Cyprus plynoucích z rámcové úvěrové smlouvy; závazky emitenta z dluhopisů jsou samostatnými závazky emitenta a dluhopisy nejsou cennými papíry zajištěnými (krytými) aktivy (*asset-backed securities*) ve smyslu článku 2 odst. 5 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí Směrnice o prospektu.

**Schůze majitelů dluhopisů:**

Nezřizuje se.

**Společný zástupce majitelů dluhopisů:**

Za společného zástupce majitelů dluhopisů je ustanovená společnost Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, LEI identifikátor: 3157002000000004154 (dále v tomto postavení jen „společný zástupce majitelů dluhopisů“).

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 (jak jsou oba tyto pojmy definovány dále v části označené jako „Agent pro zajištění“) a prospektem;
- (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 majitelů 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 Penta, 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 ve 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 odpovídá za škodu způsobenou porušením jeho povinností uvedených v emisních podmínkách, mezivěřitelské smlouvě, zástavní smlouvě a prospektu.

#### **Zajištění dluhopisů:**

Dluhopisy jsou k datu emise zajištěny ve smyslu §20b zákona o dluhopisech, a to zástavním právem (dále jen „zástavní právo“) v prvním pořadí k pohledávkám emitenta vůči: (i) společnosti Penta Cyprus, plynoucím z rámcové úvěrové smlouvy, jejíž kopie je k dispozici k nahlédnutí majitelům dluhopisů na jejich žádost v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době u administrátora emise, kterým je Privatbanka, a.s. v provozovně určené na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika (dále jen „určená provozovna administrátora“) a vůči (ii) společnosti Privatbanka, a.s., se sídlem Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapsané v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, Oddíl: Sa, Vložka č.: 3714/B, LEI identifikátor: 31570020000000004154 (v tomto postavení dále „účtová banka“), plynoucím ze smlouvy o vedení účtu IBAN č. SK87 8120 0000 0086 3981 4060 uzavřené mezi emitentem jako majitelem takového účtu a účtovou bankou

jako bankou, u které je zřízený a vedený takový účet; přičemž všechny částky dlužné podle rámcové úvěrové smlouvy budou společností Penta Cyprus spláceny emitentovi výlučně ve prospěch tohoto účtu.

Dluhopisy nejsou vydány jako cenné papíry zajištěné (kryté) aktivy (*asset-backed securities*) ve smyslu článku 2 odst. 5 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí Směrnice o prospektu, protože nepředstavují kapitálovou účast v aktivech ani v žádných jiných právech určených na zajištění plnění (*servicing*) splatných částek anebo na zajištění přijímání nebo včasnosti přijetí splatných částek držiteli aktiv (odst. a) citovaného ustanovení) a nejsou ani cennými papíry zajištěnými aktivy, které mají podmínky plateb závislé na platbách (nebo přiměřených odhadů plateb) vypočítaných s odvoláním se na identifikovaná nebo identifikovatelná aktiva (odst. b) citovaného ustanovení).

#### **Agent pro zajištění:**

Za agenta pro zajištění byla ustanovena společnost Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, LEI identifikátor: 3157002000000004154 (dále v tomto postavení jen „agent pro zajištění“), a to v souladu s § 20b odst. 3 zákona o dluhopisech. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že na činnost agenta pro zajištění se nepoužije ustanovení § 5d zákona o dluhopisech.

Zástavní smlouva, na základě které je zřízeno zástavní právo a která obsahuje i podrobnosti o způsobu, jakým bude zástavní právo provedeno (dále jen „zástavní smlouva“), je k dispozici k nahlédnutí majitelům dluhopisů na jejich žádost v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době u administrátora emise (včetně oznámení o vzniku zástavního práva společnosti Penta Cyprus, jako podlužníkovi ze zastavené pohledávky a potvrzení společnosti Penta Cyprus o přijetí předmětného oznámení). Zástavní smlouva byla uzavřena dne 22.05.2018 mezi emitentem jako zástavcem a agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a jako společným a nerozdílným věřitelem s každým z majitelů dluhopisů každého závazku emitenta z dluhopisů.

#### ***Postavení agenta pro zajištění***

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 agenta 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 zákona č. 40/1964 Sb. Občanský zákoník ve znění pozdějších předpisů uhradit žádnému majiteli dluhopisů nic víc;
  - (v) s uzavřením zástavní smlouvy a mezivěřitelské smlouvy.

Vztah mezi emitentem, společným zástupcem majitelů dluhopisů a zástupcem 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 ze dne 11.05.2018 (dále jen „mezivěřitelská smlouva“). 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 agenta 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, které vyplývají z emisních podmínek, mezivěřitelské smlouvy, zástavní smlouvy, mandátní smlouvy uzavřené dne 11.05.2018 (na základě které byl agent pro zajištění pověřený emitentem svou činností a jejíž kopie je k dispozici k nahlédnutí majitelům dluhopisů na jejich žádost v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době u administrátora) a z prospektu.

#### *Práva a povinnosti agenta 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, 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 agenta 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. Tím není dotčeno právo majitelů dluhopisů domáhat se vůči emitentovi uspokojení svých pohledávek z dluhopisů jakýmkoliv jiným způsobem dovoleným

podle příslušných právních předpisů.

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.

V případě, že emitent vydá kromě dluhopisů i jiné zajištěné dluhopisy, které budou denominovány v jiné měně, než euro, agent pro zajištění je povinen každý pracovní den přepočítávat celkovou výši jmenovitých hodnot všech dluhopisů, včetně všech budoucích dluhopisů vydaných a nesplacených v daný pracovní den z příslušných měn, ve kterých budou takové budoucí dluhopisy denominované, do měny euro, přičemž bude používat oficiální směnný kurz uveřejněný v daný pracovní den Evropskou centrální bankou pro nákup měny euro za měnu takových budoucích dluhopisů, které budou 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, že celková výše nominálních hodnot všech dluhopisů, vydaných a nesplacených v kterýkoliv pracovní den (v případě dluhopisů, které jsou denominovány v měně jiné než euro, berouce v úvahu jejich nominální hodnotu přepočítanou do měny euro směnným kurzem uvedeným výše) překročí výši nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěny pohledávky podle zástavní smlouvy, bez zbytečného odkladu písemně upozorní na tuto skutečnost emitenta a zároveň ho vyzve přistoupit k povinnému předčasnému splacení celkové hodnoty příslušné emise ze všech dluhopisů a poměrné části výnosu z takové emise dluhopisů, podle části „Povinné předčasné splacení jmenovité hodnoty dluhopisů a vyplacení poměrné části výnosu dluhopisů z důvodu směnného kurzu (pro případ existence více emisí dluhopisů emitenta)“ výše.

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 Agenta pro zajištění*

Pokud agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce, vzdá se funkce agenta pro zajištění, nebo nebude moct vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost (z důvodu odnětí příslušných podnikatelských oprávnění, konkurzního řízení apod.) nebo hrubě poruší povinnosti při výkonu funkce agenta pro zajištění, emitent bez zbytečného odkladu pověří výkonem funkce agenta 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 agenta pro zajištění veškerou součinnost. V případě jiného



předčasného ukončení výkonu funkce agenta pro zajištění nenabyde případné ukončení výkonu funkce agenta pro zajištění účinnosti, pokud nebude ustanoven nový agent pro zajištění ve vztahu k dluhopisům, který v celém rozsahu převezme práva a povinnosti dosavadního agenta 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 agenta pro zajištění bylo zástavní právo platně zřízené ve prospěch nového agenta pro zajištění. Výměnu agenta pro zajištění emitent bez zbytečného odkladu oznámí majitelům dluhopisů v souladu s kapitolou 4.4.22 prospektu.

Po výměně agenta pro zajištění z jakýchkoliv důvodů podle emisních podmínek a prospektu se bude nový agent pro zajištění nadále považovat v plném rozsahu pro účely definice agenta pro zajištění a emisních podmínek a prospektu za „agenta pro zajištění“.

#### **Zřízení zajištění:**

Uzavřením zástavní smlouvy emitent dne 22.05.2018 zřídil zástavní právo k pohledávkám emitenta z rámcové úvěrové smlouvy a ze smlouvy o účtu v prvním pořadí na jméno agenta pro zajištění a zajistil jeho vznik (dne 23.05.2018 registrací v Notářském centrálním rejstříku zástav - ekvivalent slovenského „registra záložných práv“ – pozn. překl.) a nabytí účinnosti vůči společnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED CYPRUS jako poddlužníkovi (dne 23.05.2018 písemným oznámením poddlužníkovi). Emitent bude zástavní právo řádně 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 nenabylo 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 agenta pro zajištění.

#### **Vymáhání závazků emitenta prostřednictvím Agentu 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 jakékoliv 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 agenta 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.

#### **Postup Agentu 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. Zákona č. 513/1991 Sb. Obchodní zákoník v platném znění; 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 čase splatných zajištěných pohledávek v následujícím pořadí:

- (i) za prvé, na uhrazení všech nákladů a výdajů agenta 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,

příčemž 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 zákona č. 40/1964 Sb. Občanský zákoník ve znění pozdějších předpisů) 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.

**Prohlášení emitenta:**

Emitent prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu dluhopisu jeho majiteli a že údaje uvedené v těchto emisních podmínkách jsou úplné, pravdivé a jsou v souladu s náležitostmi dluhopisů ve smyslu § 3 odst. 1 a 2 zákona o dluhopisech.

**Závazek emitenta:**

Emitent se zavazuje splatit majiteli dluhopisu jmenovitou hodnotu dluhopisu a vyplácet výnos dluhopisu v termínech stanovených těmito emisními podmínkami.

**Převoditelnost dluhopisů:**

Dluhopisy jsou převoditelné na nového majitele bez omezení.

**Zdanění výnosů z dluhopisů:**

Výnos dluhopisu bude zdaněn ve smyslu platných právních předpisů v době vyplácení výnosů.

**Cílový trh:**

Dluhopis je určený profesionálním a neprofesionálním investorům i oprávněným protistranám.

Je vhodný pro informované investory, kteří mají prokazatelně dostatečné znalosti o charakteru a rizicích dluhopisů, deklarují odolnost vůči riziku investice do dluhopisů a jsou schopni nést případnou ztrátu vložených prostředků. Cílem investora v případě nákupu tohoto produktu je ochrana či růst vložených prostředků.

Doporučený investiční horizont odpovídá splatnosti dluhopisu, tj. do 3 let.

Dluhopis není určený neprofesionálním investorům:

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

**Doplňující údaje:**

Dluhopisy budou vydány na základě právních předpisů platných na území Slovenské republiky. Práva z dluhopisů se promlčují po uplynutí 10 let ode dne jejich splatnosti. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní, směnná a jiná práva, s výjimkou práv uvedených v emisních podmínkách. Skutečnosti spojené s uplatňováním práv majitelů dluhopisů budou zveřejňovány v periodickém tisku s celostátní působností uveřejňujícím burzovní zprávy a v sídle emitenta. Evidence dluhopisů bude vedena Centrálným depozitářem cenných papierov SR, a.s.