PENTA

**KONEČNÉ PODMIENKY**

10. jún 2025

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

Celkový objem Emisie: **5 000 000 EUR**

Názov Dlhopisov: **Dlhopis Penta Public EUR XIII/2025**

vydávané v rámci Programu vydávania dlhopisov podľa Základného prospektu zo dňa 30. mája 2025

ISIN: SK4000027454

Tieto Konečné podmienky, ktoré boli pripravené podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**), sa musia posudzovať a vykladať v spojení so základným prospektom (ďalej len **Základný prospekt**) pre program vydávania dlhopisov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 250 000 000 EUR zabezpečený záložným právom k pohľadávkam, ktoré bude priebežne alebo opakovane vydávať spoločnosť Penta Funding Public II, s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904 (ďalej len **Emitent**) a tiež s akýmkoľvek jeho dodatkom s cieľom získať všetky relevantné informácie. Konečné podmienky, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musia čítať spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v článku 7 Základného prospektu. Rizikové faktory súvisiace s Emitentom a Dlhopismi sú uvedené v článku 2 Základného prospektu (Rizikové faktory).

Uvedený Základný prospekt, podľa ktorého začína vydávanie Dlhopisov podľa týchto Konečných podmienok stráca platnosť dňa 4. júna 2026 alebo dňom právoplatného schválenia nového základného prospektu po tomto Základnom prospekte (ďalej len **Nasledujúci základný prospekt**), podľa toho čo nastane skôr (ďalej len **Dátum skončenia platnosti základného prospektu**). Bez ohľadu na to Dlhopisy naďalej vydávané podľa týchto Konečných podmienok budú stále podliehať podmienkam uvedeným v článku 7 (*Spoločné podmienky*) Základného prospektu. Od Dátumu skončenia platnosti základného prospektu je potrebné prečítať si tieto Konečné podmienky v spojení s Nasledujúcim základným prospektom vrátane jeho prípadných dodatkov.

Základný prospekt, Nasledujúci základný prospekt a prípadné ich dodatky sú prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Hlavného manažéra: https://www.privatbanka.sk/ecp, sekcia Penta Funding Public II.

Základný prospekt, Nasledujúci základný prospekt a prípadné ich dodatky, vrátane Konečných podmienok a Súhrnu Emisie sú tiež prístupné v elektronickej forme v osobitnej časti webového sídla Manažéra: https://www.primabanka.sk/investicie.

Informácie o Emitentovi, Dlhopisoch a ich ponuke sú úplné len na základe kombinácie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu, Nasledujúceho základného prospektu a ich prípadných dodatkov. Súhrn Emisie je priložený k týmto Konečným podmienkam.

Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z. 100-000-910-199, č. sp. NBS1-000-110-361 zo dňa 4. júna 2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. júna 2025.

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

## RIADENIE PRODUKTOV PODĽA MIFID II

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

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

Dlhopis nie je určený neprofesionálnym investorom, ktorí (i) nepreukázali dostatočné znalosti o charaktere a rizikách investičného nástroja alebo (ii) preukázateľne nedeklarovali odolnosť voči riziku investície do dlhopisov a nie sú schopní niesť žiadnu stratu vložených prostriedkov.

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

## ČASŤ A: DOPLNENIA EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

### Článok 7.1: Údaje o cenných papieroch

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

| | |
|---|---|
| Názov (2.2): | Dlhopis Penta Public EUR XIII/2025 |
| Celkový objem Emisie (2.3): | 5 000 000 EUR |
| Menovitá hodnota (2.3): | 1 000 EUR |
| Celkový počet Dlhopisov (2.3): | 5 000 |
| ISIN (2.4): | SK4000027454 |
| FISN (2.5): | PenFunPubII/5.3 BD 20260617 |
| CFI (2.6): | DBFSGB |
| Mena (2.7): | EUR |
| Emisný kurz (2.8): | Emisný kurz Dlhopisov vydaných k Dátumu emisie sa rovná 100 % ich Menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). K Emisnému kurzu akéhokoľvek Dlhopisu upísanému po Dátume emisie bude pripočítaný zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca:<br>$$EK = 100\ \% + \left(\frac{\text{aktuálna úroková sadzba v \%}}{\text{báza podľa konvencie}} \times PD\right)$$<br>kde<br>**EK** znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z Menovitej hodnoty Dlhopisu;<br>**báza podľa konvencie** znamená počet dní v celom relevantnom období určený v súlade s Konvenciou podľa Podmienky 2.9; a<br>**PD** znamená počet dní od Dátumu emisie (resp. posledného Dňa výplaty úrokov, ak dôjde k vydaniu niektorých Dlhopisov po takom dni) do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije Konvencia určená podľa Podmienky 2.9. |
| Konvencia (2.9): | Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom za obdobie kratšie ako jeden rok (ako aj iných výpočtov podľa Spoločných podmienok) sa použije podiel počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roka (ďalej len **Konvencia**), pričom: „počtom dní aktuálneho obdobia“ sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu Dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu Dlhopisov alebo (ak taký termín nie je) Dátumom emisie; „aktuálnym rokom“ sa rozumie obdobie od Dátumu emisie do dňa prvého výročia Dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá |

| | |
|---|---|
| | príslušný termín výplaty výnosu Dlhopisov; a „počtom dní aktuálneho roku" sa rozumie súčin počtu dní aktuálneho obdobia a počtu termínov výplaty výnosu Dlhopisov za aktuálny rok, t.j. báza pre výpočet výnosu je Act/Act podľa pravidla ICMA č. 251. |

**Podmienka 3: Podoba, forma a spôsob vydania Dlhopisov**

| | |
|---|---|
| Dátum Emisie (3.3): | 17. júna 2025 |

**Podmienka 12: Výnos Dlhopisov**

| | |
|---|---|
| Spôsob určenia (12.1): | (a) Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,30 % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).<br><br>(b) Úrokové výnosy budú vyplatené spätne k 17. septembru 2025, 17. decembru 2025, 17. marcu 2026 a 17. júnu 2026 (každý takýto deň ďalej len **Deň výplaty úrokov**), a to vždy v súlade s Podmienkou 14. Prvý Deň výplaty úrokových výnosov bude 17. september 2025. |

**Podmienka 13: Splatnosť Dlhopisov a ich odkúpenie**

| | |
|---|---|
| Dátum konečnej splatnosti (13.1): | 17. júna 2026 |
| Možnosť predčasného splatenia Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta (13.3): | Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť. |

## ČASŤ B: DOPLNENIA PODMIENOK PONUKY A OSTATNÉ ÚDAJE

**Článok 7.2: Podmienky ponuky**

| | |
|---|---|
| Hlavný manažér (7.2): | Nepoužije sa, tieto Dlhopisy nebude distribuovať Privatbanka a.s. ako Hlavný manažér. |
| Manažéri (7.2): | Prima banka Slovensko, a.s., so sídlom Hodžova 11, Žilina 010 11, Slovenská republika, IČO: 31 575 951, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka číslo: 148/L |
| Zmluva o upísaní alebo umiestnení Dlhopisov (7.2): | Distribučnej zmluvy medzi Emitentom a Manažérom, ktorú uzatvorili dňa 24. októbra 2024 a dohode o podmienkach distribúcie emisie podnikových dlhopisov medzi Emitentom a Manažérom, ktorú uzatvorili dňa 10. júna 2025. Manažér vystupuje ako distribútor vybraných Dlhopisov na základe zmluvy s Emitentom, pričom sám nie je ich emitentom, tvorcom ani agentom emisie. |
| Odmena za umiestnenie Dlhopisov (7.2): | 0,25 % Menovitej hodnoty umiestnených Dlhopisov, najviac 12 500 EUR |
| Typ ponuky (7.2): | verejnou ponukou cenných papierov na území Slovenskej republiky |
| Ponuka je určená (7.2): | fyzickým osobám |
| Dátum začiatku ponuky (7.2): | 12. júna 2025 |

| | |
|---|---|
| Dátum ukončenia ponuky (7.2): | 17. mája 2026 |
| Výnos do splatnosti (7.2): | 5,30 % p. a. pri upísaní na Dátum emisie |
| **Podmienky primárnej verejnej ponuky** | |
| Minimálna výška objednávky (7.2): | 5 000 EUR |
| Maximálna výška objednávky (7.2): | nie je stanovená |
| Informácia o poplatkoch účtovaných investorom (7.2): | V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Manažér investorovi poplatok za vykonanie pokynu vo výške podľa aktuálneho sadzobníka poplatkov Manažéra uverejneného na https://www.primabanka.sk/sadzobnik-poplatkov, pri tejto Emisii bude stanovený poplatok vo výške 0,20 % z objemu investície, min. 20,00 EUR. |
| Ďalšie podmienky primárnej verejnej ponuky (7.2): | |

Verejná ponuka Dlhopisov prebieha výlučne prostredníctvom Manažéra a jeho mobilnej aplikácie Peňaženka. Investor môže prejaviť záujem o nadobudnutie Dlhopisov výhradne prostredníctvom tejto aplikácie, a to zadaním elektronického pokynu (objednávky) na obstaranie kúpy Dlhopisov (ďalej len **Pokyn**) po uzatvorení zmluvy o poskytovaní služieb. Pred zadaním Pokynu je investor povinný absolvovať test primeranosti a oboznámiť sa s podstatnými informáciami o Dlhopisoch, ich rizikách a ďalších náležitostiach súvisiacich s investíciou. Manažér začne prijímať Pokyny odo dňa začatia verejnej ponuky.

Pokyny budú priebežne prijímané a uspokojované v poradí, v akom boli doručené, až do úplného upísania objemu Emisie. V prípade, že posledný Pokyn presahuje zostávajúci objem Dlhopisov, Manažér prijme len Pokyn na kúpu počtu Dlhopisov zodpovedajúceho tomuto zostávajúcemu objemu. Pokyn bude prijatý len vtedy, ak je zároveň splnená podmienka minimálnej výšky Pokynu (objednávky) uvedená v Konečných podmienkach. Pokyn, ktorý túto podmienku nespĺňa, nebude akceptovaný.

Investori, ktorým Manažér obstará kúpu Dlhopisov, budú mať tieto cenné papiere evidované na účte pre evidenciu Dlhopisov vedenom Manažérom v súlade s § 71h ods. 2 zákona o cenných papieroch, v rámci služby držiteľskej správy. Prvé pripísanie Dlhopisov na tento účet sa uskutoční po finančnom vyrovnaní.

Na účely finančného vyrovnania je investor povinný zaplatiť Manažérovi Emisný kurz zohľadňujúci prípadný alikvotný úrokový výnos (ďalej len **Záväzok z upísania**) najneskôr v druhý pracovný deň po prijatí Pokynu. Po jeho prijatí je Manažér oprávnený blokovať peňažné prostriedky na finančnom účte investora vo výške predpokladaného Záväzku z upísania.

Výsledky verejnej ponuky a prípadné oznámenia o pozastavení alebo ukončení verejnej ponuky budú v súlade s článkom 7.2 Základného prospektu zverejnené výlučne na webovom sídle https://www.privatbanka.sk/ecp, sekcia Penta Funding Public II. Po ukončení alebo pozastavení ponuky nebude možné zadávať ďalšie Pokyny.

| | |
|---|---|
| **Sekundárna verejná ponuka Dlhopisov** | |
| Minimálna výška objednávky (7.2): | Nepoužije sa |
| Maximálna výška objednávky (7.2): | Nepoužije sa |

| | |
|---|---|
| Informácia o poplatkoch účtovaných investorom pri sekundárnej verejnej ponuke (7.2): | Nepoužije sa. |
| Ďalšie podmienky sekundárnej verejnej ponuky (7.2): | Nepoužije sa. |
| Všetky regulované trhy alebo rovnocenné trhy, na ktorých sú podľa vedomia Emitenta dlhopisy rovnakej triedy ako sú Dlhopisy, ktoré sa majú ponúknuť alebo prijať na obchodovanie, už prijaté na obchodovanie (7.2): | Nepoužije sa. |

**Článok 7.3: Dodatočné informácie**

| | |
|---|---|
| Informácia o ďalších poradcoch (7.3(a)): | Nepoužije sa. |
| Opis iných záujmov (7.3(b)): | Manažér, teda spoločnosť Prima banka Slovensko, a.s., a Emitent sú v konečnom dôsledku kontrolovaní tou istou osobou a v dôsledku tohto prepojenia môže existovať záujem o úspech ponuky a možnosť konfliktu záujmov. Manažér môže byť motivovaný predať Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže tiež vytvoriť konflikt záujmov. Manažér je v každom prípade povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek MiFID II a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Manažér sa podieľa na Emisii v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. |
| Informácie od tretích strán a správy expertov alebo znalcov (7.3(c)): | Nepoužije sa. |
| Odhadované náklady Emisie (7.3(d)): | 18 000 EUR |
| Odhadovaný čistý výnos z Emisie (7.3(d)): | 4 982 000 EUR |

V Bratislave, dňa 10. júna 2025.

**Penta Funding Public II, s.r.o.**
Meno: Ladislav Turányi
Funkcia: konateľ

**Penta Funding Public II, s.r.o.**
Meno: Dana Klučková
Funkcia: konateľ

## SÚHRN

*Nižšie uvedený súhrn predstavuje súhrn v zmysle článku 8 ods. 9 Nariadenia o prospekte pre jednotlivú emisiu dlhopisov, vo vzťahu ku ktorej boli vyhotovené Konečné podmienky (ďalej len* ***Dlhopisy*** *a táto emisia v rámci Programu len* ***Emisia****). Súhrn uvádza kľúčové informácie, ktoré investori potrebujú na pochopenie povahy a rizík Emitenta (ako je definovaný nižšie) a Dlhopisov. Súhrn sa má čítať spolu s ostatnými časťami základného prospektu zo dňa 4. júna 2025 (ďalej len* ***Základný prospekt****), ako aj akýmkoľvek nasledujúcim základným prospektom, ktorý bude zverejnený Emitentom po dátume skončenia platnosti Základného prospektu, vrátane akýchkoľvek dodatkov. Základný prospekt bol pripravený podľa článku 8 Nariadenia o prospekte a schválený Národnou bankou Slovenska ako príslušným orgánom Slovenskej republiky podľa § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch na účely Nariadenia o prospekte.*

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

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

### 1.2 Úvod a upozornenia

| | |
|---|---|
| **Upozornenia** | Tento súhrn predstavuje a mal by sa čítať ako úvod k Základnému prospektu.<br><br>Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by sa malo zakladať na tom, že investor posúdi Základný prospekt ako celok, a to vrátane aj jeho prípadných dodatkov.<br><br>Investor môže stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť v prípade, že Emitent nebude mať dostatok prostriedkov na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov a a/alebo vyplatenie úrokových výnosov z Dlhopisov. Ak je na súd podaná žaloba týkajúca sa informácií obsiahnutých v Základnom prospekte, môže byť žalujúci investor povinný podľa vnútroštátnych práv znášať náklady na preklad Základného prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, keď je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Základného prospektu alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami Základného prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do týchto Dlhopisov. |
| **Názov Dlhopisov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN)** | Názov Dlhopisov je Dlhopis Penta Public EUR XIII/2025.<br><br>Dlhopisom bol spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, oddiel Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **CDCP**) pridelený identifikačný kód ISIN SK4000027454. |
| **Identifikačné a kontaktné údaje Emitenta** | Emitentom Dlhopisov je spoločnosť Penta Funding Public II, s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 124582/B.<br><br>Emitenta je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 577 88 174 alebo prostredníctvom emailovej adresy kluckova@pentainvestments.com. |
| **Identifikačné a kontaktné údaje osoby ponúkajúcej Dlhopisy a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu** | Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Manažéra, ktorým je Prima banka Slovensko, a.s., so sídlom Hodžova 11, 010 11 Žilina, Slovenská republika, IČO: 31 575 951, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka číslo: 148/L (ďalej len **Manažér**). Manažéra je možné kontaktovať na telefónnom čísle 041/5111 511 alebo prostredníctvom emailovej adresy investovanie@primabanka.sk.<br><br>Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle smernice 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi (ďalej len **MiFID II**) alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh. |
| **Identifikačné a kontaktné údaje orgánu, ktorý schvaľuje Základný prospekt** | Základný prospekt schvaľuje Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán pre účely Nariadenia o prospekte na základe § 120 ods. 1 Zákona o cenných papieroch. Národnú banku Slovenska je možné kontaktovať na telefónnom čísle +421 2 5787 1111 alebo prostredníctvom emailovej adresy info@nbs.sk. |
| **Dátum schválenia Základného prospektu** | Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska rozhodnutím č. z. 100-000-910-199, č. sp. NBS1-000-110-361 zo dňa 4. júna 2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. júna 2025. |

## 1.3 Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

| | |
|---|---|
| **Sídlo a právna forma Emitenta, LEI, krajina registrácie a právo podľa ktorého Emitent vykonáva činnosť** | Sídlo Emitenta je Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika. Emitent je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou podľa právneho poriadku Slovenskej republiky. LEI identifikátor Emitenta je 097900BIB00000125904.<br><br>Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky, čo zahŕňa najmä Obchodný zákonník, Občiansky zákonník, Živnostenský zákon, Zákon o cenných papieroch a Zákon o dlhopisoch (vždy v platnom znení). |
| **Hlavné činnosti Emitenta** | Hlavnou činnosťou Emitenta je získavanie externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Penta (ďalej len **Skupina**), ktorá sa skladá zo spoločností ovládaných spoločnosťou Penta Investments Limited so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus (ďalej len **Penta Cyprus**), ako celku, prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania zmeniek a vydávania dlhopisov. Prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania Emitent poskytuje najmä vo forme úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam Skupiny podľa ich aktuálnych potrieb. Nad rámec týchto aktivít nevykonával a nevykonáva Emitent žiadnu inú významnejšiu podnikateľskú činnosť. |
| **Hlavní akcionári Emitenta** | Jediným spoločníkom Emitenta je spoločnosť PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, založená podľa práva Cyperskej republiky, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus (ďalej len **PFSL**). Majoritným akcionárom s podielom 99,9995 % a ovládajúcou osobou spoločnosti PFSL je spoločnosť Penta Cyprus.<br><br>K 30. máju 2025 je majoritným akcionárom spoločnosti Penta Cyprus s 96,70 % podielom na základnom imaní a 100 % podielom na hlasovacích právach je spoločnosť Penta Investments Group Limited, založená podľa práva Cyperskej republiky, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C&I CENTER, 2nd floor, P.C. 3082, Limassol, Cyprus (ďalej len **PIGL**). Zvyšným akcionárom spoločnosti Penta Cyprus s 0,27 % podielom na základnom imaní je cyperská spoločnosť Penta GP Limited, ktorá nemá žiadne hlasovacie práva, avšak jej podiel na konsolidovanom zisku za daný rok je 11,06 % a Penta Equity Fund SICAV, a.s., ktorá nemá žiadne hlasovacie práva, avšak jej podiel na konsolidovanom zisku za daný rok je 13,31 %.<br><br>Akcionármi PIGL s podielom na základnom imaní a hlasovacích právach väčším ako 10 % sú (priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich 100 % dcérskych spoločností) fyzické osoby – Jaroslav Haščák a Marek Dospiva. Podiel ostatných (priamych alebo nepriamych) akcionárov PIGL na základnom imaní a hlasovacích právach je nižší ako 10 %. Podľa informácií Emitenta žiadni z akcionárov PIGL nevykonávajú výlučnú ani spoločnú kontrolu nad Emitentom. |
| **Kľúčové riadiace osoby Emitenta** | Kľúčové riadiace osoby Emitenta sú jeho konatelia, ktorými sú od 13. decembra 2017 Ing. Peter Matula a od 13. augusta 2022 Dana Klučková a Ladislav Turányi. |
| **Identifikačné údaje zákonného audítora Emitenta** | Riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok 2024 zostavenú podľa slovenských účtovných štandardov (SAS) (ďalej len **Účtovná závierka 2024**) overil nezávislý audítor, spoločnosť BDO Audit, spol. s r. o., so sídlom Pribinova 10, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 09, Slovenská republika, IČO: 44 455 526, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 54967/B, člen Slovenskej komory audítorov (ďalej len **SKAU**), licencia SKAU č. 339, zodpovedný audítor Ing. Stanislav Kubala, licencia Úradu dohľadu nad výkonom auditu č. 1062. Riadnu individuálnu účtovnú závierku za rok 2023 zostavenú podľa slovenských účtovných štandardov (SAS) (ďalej len **Účtovná závierka 2023**) overil nezávislý audítor, spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., so sídlom Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 840 463, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 27004/B člen SKAU, licencia SKAU č. 257, zodpovedný audítor Ing. Tomáš Přeček, licencia Úradu dohľadu nad výkonom auditu č. 1067. |

### Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Kľúčové údaje z Účtovnej závierky 2024 a Účtovnej závierky 2023 v EUR:

| **Súvaha** | **31. 12. 2024** (auditované) | **31. 12. 2023** (auditované) | **31. 12. 2022** (auditované) |
|---|---|---|---|
| Spolu majetok | 355 374 383 | 263 814 668 | 241 054 276 |
| Neobežný majetok | 262 916 740 | 203 915 167 | 163 994 160 |
| Obežný majetok | 92 457 611 | 59 899 229 | 77 060 116 |
| Vlastné imanie | 34 005 000 | 26 893 251 | 26 121 815 |
| Spolu vlastné imanie a záväzky | 355 374 383 | 263 814 668 | 241 054 276 |

| Výkaz ziskov a strát | 31. 12. 2024 (auditované) | 31. 12. 2023 (auditované) | 31. 12. 2022 (auditované) |
|---|---|---|---|
| Výsledok hospodárenia z hospodárskej činnosti | -145 168 | -70 132 | -28 821 |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie pred zdanením | 1 020 714 | 975 661 | 990 022 |
| Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie po zdanení | 808 594 | 771 436 | 782 127 |

| Prehľad peňažných tokov | k 31. 12. 2024 (auditované) | k 31. 12. 2023 (auditované) | k 31. 12. 2022 (auditované) |
|---|---|---|---|
| Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti | 6 854 630 | 3 619 479 | (7 299 858) |
| Čisté peňažné toky z investičnej činnosti | (97 909 043) | (29 160 146) | 66 173 034 |
| Čisté peňažné toky z finančnej činnosti | 90 611 110 | 21 998 260 | (54 108 301) |
| Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia upravený o kurzové rozdiely vyčíslené ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka | 1 055 855 | 1 499 158 | 5 041 565 |

Súčasťou Účtovnej závierky 2024 a Účtovnej závierky 2023 sú aj správy nezávislých audítorov, ktoré boli bez výhrad.

S výnimkou vydávania emisií Dlhopisov v rámci Programu nevykonal Emitent od zostavenia Účtovnej závierky 2024 žiadne transakcie, ktoré by mohli mať za následok významnú celkovú zmenu ovplyvňujúcu jeho aktíva, pasíva a výnosy, väčšiu ako 25 % vzhľadom na jeden alebo viaceré ukazovatele rozsahu jeho obchodnej činnosti.

Emitent vyhlasuje, že od zostavenia Účtovnej závierky 2024 nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene jeho vyhliadok.

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

**Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Emitenta**

Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi zahŕňajú najmä nasledujúce potenciálne skutočnosti:

1. **Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny (Vysoké riziko)** – Emitent je spoločnosťou bez dlhšej podnikateľskej histórie, založenou výhradne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít Skupiny, a to formou prijímania úverov a pôžičiek a vydávania dlhopisov a následného požičiavania takých príjmov v rámci Skupiny. Hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú preto splátky úverov od spoločnosti Penta Cyprus a zisk Emitenta, jeho finančná situácia a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé na schopnostiach spoločnosti Penta Cyprus plniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas.

2. **Riziko týkajúce sa podnikania Skupiny (Vysoké riziko)** – Emitent je súčasťou Skupiny, ktorá podniká najmä v segmente retailu (Dr. Max), kurzových stávok a hier (Fortuna), finančných služieb (Privatbanka, Prima banka Slovensko), zdravotníctve (Dôvera zdravotná poisťovňa, Penta Hospitals), realitného developmentu v Bratislave a v Prahe, a v menšej miere aj v segmente médií (Vltava Labe Media, News and Media Holding) a segmente priemyselnej výroby. Tieto segmenty sú prevádzkované v rôznych krajinách EÚ, najmä na Slovensku, v Českej republike, Poľsku, Rumunsku a aj v Taliansku. Skupina je tak vystavená rizikám, ktorým čelia jednotlivé segmenty na svojich trhoch. Tieto riziká môžu mať sekundárne dopad aj na schopnosť Emitenta splatiť záväzky z Dlhopisov, keďže Emitent nebude mať iný príjem ako príjem zo splátok istiny a úrokov z čiastkových úverov, ktoré budú poskytnuté spoločnosti Penta Cyprus, na základe Rámcovej úverovej zmluvy (ako je definovaná nižšie).

3. **Menové riziká (Vysoké riziko)** – Aj keď Emitent emituje dlhopisy najmä v eure a v českej korune, je nepriamo vystavený aj menovému riziku, ktorému čelí celá Skupina. Vykazovacou menou Skupiny je euro, ale Skupina zároveň pôsobí aj na trhoch, kde nie je domácou menou euro, ale iné meny, napr. poľský zlotý a rumunský lei. Vývoj menových kurzov daných krajín je spojený s radom ekonomických, sociálnych a politických faktorov. Kurzy môžu výrazne kolísať. Volatilita menových kurzov môže mať nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Skupiny a jej kapitálovú pozíciu.

4. **Riziko podriadenia nárokov Emitenta (Vysoké riziko)** – Keďže väčšina pohľadávok Emitenta sú pohľadávky voči osobám, ktoré sú „spriaznenými osobami" Emitenta, v prípade konkurzu, reštrukturalizácie alebo iných obdobných konaní vo vzťahu k majetku takýchto dlžníkov Emitenta budú pohľadávky Emitenta voči týmto osobám podriadené vo vzťahu k pohľadávkam iných nespriaznených veriteľov týchto osôb, v dôsledku čoho miera uspokojenia pohľadávok Emitenta môže byť veľmi nízka až nulová. V takej nepriaznivej situácii môže byť znížená schopnosť Emitenta splácať záväzky z Dlhopisov.

5. **Kurzové riziko a úrokové riziko spojené s úvermi podľa Rámcovej úverovej zmluvy (Stredné riziko)** – Emitent použije výťažok z Emisie na poskytnutie úveru spoločnosti Penta Cyprus na základe Rámcovej úverovej zmluvy. Pokiaľ bude takto poskytnutý úver denominovaný v inej mene ako mene Dlhopisov, s takto poskytnutým úverom bude spojené kurzové riziko súvisiace s možnými zmenami výmenných kurzov medzi menou, v ktorej boli emitované Dlhopisy a menou, v ktorej Emitent poskytne úver spoločnosti Penta Cyprus. S takto poskytnutým úverom je okrem kurzového rizika spojené aj úrokové riziko, ktoré bude spočívať v tom, že Emitent nedokáže spoločnosti Penta

| | |
|---|---|
| | Cyprus požičať peňažné prostriedky v inej mene ako mena Dlhopisov za rovnaký alebo vyšší úrok, ako je úrokový výnos splatný Majiteľom dlhopisov.<br><br>6. **Riziko likvidity (Stredné riziko)** – Riziko likvidity predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných záväzkov Emitenta. Riziko likvidity zahŕňa najmä riziko nemožnosti financovať aktíva prostredníctvom nástrojov so zodpovedajúcou dĺžkou splatnosti a úrokovou mierou, ďalej riziko nemožnosti získať likvidné aktíva dostatočne rýchlo či v dostatočnom množstve a tiež súvisiace riziko nemožnosti hradiť splatné záväzky. Keďže Emitent nebude mať iné zdroje finančných prostriedkov ako pohľadávky voči spoločnosti Penta Cyprus, existuje riziko, že Emitent bude čeliť nedostatku likvidity, ktorý by mohol negatívne ovplyvniť jeho podnikanie, ekonomické výsledky a finančnú situáciu, a teda aj schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov.<br><br>7. **Celková hospodárska situácia v regióne Skupiny (Stredné riziko)** – Celková hospodárska situácia v krajinách, v ktorých Skupina podniká, priamo ovplyvňuje hospodárske výsledky Skupiny. Keďže hlavné obchodné aktivity Skupiny sú sústredené najmä na kľúčových trhoch v Slovenskej republike, Českej republike, Rumunsku, Poľsku a Taliansku, existuje riziko, že v dôsledku významnej negatívnej zmeny vývoja ekonomiky týchto krajín sa do väčšej či menšej miery zhoršia aj hospodárske výsledky Skupiny (a v rámci nej aj Emitenta).<br><br>Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na finančnú, ekonomickú a podnikateľskú situáciu Emitenta. To môže v dôsledku zhoršiť schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov. |

## 1.4 Kľúčové informácie o cenných papieroch

**Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?**

| | |
|---|---|
| **Opis druhu a triedy cenných papierov, ponúkaných alebo prijímaných na obchodovanie, vrátane ISIN-u** | Dlhopisy v zaknihovanej podobe, vo forme na doručiteľa, s pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,30 % p. a., v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do 5 000 000 EUR, splatné v roku 2026.<br><br>Názov Dlhopisov je Dlhopis Penta Public EUR XIII/2025. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu je 1 000 EUR. ISIN Dlhopisov je SK4000027454.<br><br>Druhom cenného papiera je zabezpečený dlhopis. Dlhopis je zabezpečený záložným právom na pohľadávky z účtov voči spoločnosti Privatbanka, a.s., v kapacite Účtovej banky, na ktoré bude Penta Cyprus splácať všetky splátky úverov podľa rámcovej úverovej zmluvy uzavretej medzi Emitentom ako veriteľom a Pentou Cyprus ako dlžníkom (ďalej len **Rámcová úverová zmluva**). Záložné právo je zriadené v prospech Privatbanka, a.s., v postavení spoločného zástupcu Majiteľov dlhopisov a agenta pre zabezpečenie (ďalej len **Agent pre zabezpečenie**) podľa práva Slovenskej republiky a v rozsahu podľa článku 7 Spoločných podmienok. |
| **Mena Emisie cenných papierov, počet vydaných cenných papierov a lehoty splatnosti** | Dlhopisy budú vydané v mene euro. Maximálny počet Dlhopisov, ktoré môžu byť vydané, je 5 000 kusov, ak celková menovitá hodnota Emisie dosiahne 5 000 000 EUR. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s Podmienkami, budú Dlhopisy splatné jednorazovo dňa 17. júna 2026. |
| **Opis práv spojených s cennými papiermi** | Práva spojené s Dlhopismi a postup pri ich vykonávaní upravujú právne predpisy Slovenskej republiky, najmä Zákon o dlhopisoch, Zákon o cenných papieroch, Obchodný zákonník a Zákon o konkurze. Majiteľ dlhopisov má najmä právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, právo na vyplatenie príslušného úrokového výnosu, právo na účasť a na hlasovanie na Schôdzi v súlade s Podmienkami a práva vyplývajúce zo Zabezpečenia v súlade so Spoločnými podmienkami.<br><br>Práva spojené s Dlhopismi nebudú obmedzené s výnimkou všeobecných (i) obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (najmä podľa Zákona o konkurze) (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade so Spoločnými podmienkami a Zákonom o dlhopisoch a (iii) práv vykonávaných výlučne Agentom pre zabezpečenie v súlade so Spoločnými podmienkami. Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti. |
| **Opis poradia prednosti Dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta** | Záväzky z Dlhopisov budú zakladať priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a (po zriadení Zabezpečenia a v jeho rozsahu podľa Podmienok) zabezpečené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom (pre odstránenie pochybností aj rovnocenne vo vzťahu ku každej inej Emisii na základe Programu) a aspoň rovnocenne (*pari passu*) voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nepodmieneným, nepodriadeným a obdobne zabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.<br><br>Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa Zákona o konkurze, bude podriadená akákoľvek pohľadávka z Dlhopisov voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle § 9 Zákona o konkurze. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. Predpokladá sa, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu |

| | |
|---|---|
| | nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel. |
| **Opis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti cenných papierov** | Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť v súlade s Podmienkami prevody Dlhopisov v CDCP za určitých podmienok pozastavené a to počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po príslušnom Rozhodnom dni (ktorý je vymedzený v Podmienkach v závislosti od konkrétnych okolností, ktoré môžu nastať) až do príslušného Dňa výplaty. |
| **Výnos Dlhopisov a postup vyplácania** | Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,30 % p. a. Úrokové výnosy budú vyplatené spätne k 17. septembru 2025, 17. decembru 2025, 17. marcu 2026 a 17. júnu 2026 (každý takýto deň ďalej len **Deň výplaty úrokov**), a to vždy v súlade s Podmienkami. Prvý Deň výplaty úrokov bude 17. septembra 2025. |

## Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

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

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

| | |
|---|---|
| **Najvýznamnejšie riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy** | Najvýznamnejšie rizikové faktory vzťahujúce sa k Dlhopisom zahŕňajú najmä nasledujúce skutočnosti:<br>1. **Splatenie Dlhopisov závisí od schopnosti Skupiny splácať poskytnuté úvery Emitentovi (Vysoké riziko)** – Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota pre Majiteľov dlhopisov pri ich predaji môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície; prípadne aj nulová. Zdroje príjmov na splácanie dlhopisov sú takmer výhradne vo forme úverov poskytnutých Emitentom spoločnosti Penta Cyprus zodpovedajúcim objemu emitovaných dlhopisov vrátane príslušného úroku. Úroky poskytnutých pôžičiek spoločnosti Penta Cyprus sú vyššie ako kupón z emitovaných dlhopisov. Následné splatenie záväzku Emitenta Majiteľom dlhopisov je závislé od splatenia záväzku Penta Cyprus voči Emitentovi. Emitent je tak sekundárne vystavený aj rizikovým faktorom, ktoré sa týkajú Skupiny.<br>2. **Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko)** – Keďže Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, obchodovanie s nimi môže byť menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými papiermi, vzhľadom na neistotu, či sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo ak sa vytvorí, či bude pretrvávať. Na nelikvidnom trhu nemusí byť možné kedykoľvek predať Dlhopisy za investorom požadovanú cenu, čo môže mať negatívny vplyv najmä na Majiteľov dlhopisov, ktorí investovali do Dlhopisov za účelom ich obchodovania na sekundárnom trhu a vytvorenia zisku z obchodovania alebo tiež na Majiteľov dlhopisov, ktorí sú nútení z iných dôvodov predať Dlhopisy pred ich splatnosťou.<br>3. **Úrokové riziko týkajúce sa pevnej úrokovej sadzby a Dlhopisov s nulovým úrokovým výnosom (Vysoké riziko)** – Majiteľ dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou je vystavený riziku poklesu ceny takého Dlhopisu v dôsledku zmeny trhových úrokových sadzieb. Zatiaľ čo je nominálna úroková sadzba počas existencie Dlhopisov fixovaná, aktuálna úroková sadzba na kapitálovom trhu sa spravidla denne mení. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa taktiež mení cena Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou, ale v opačnom smere. Pokiaľ sa trhová úroková sadzba zvýši, cena Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou spravidla klesne. Pokiaľ sa trhová úroková sadzba naopak zníži, cena Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou sa spravidla zvýši.<br>4. **Riziko priameho nároku výlučne voči Emitentovi (Vysoké riziko)** – Dlhopisy sú vydané výlučne Emitentom, ktorý je jediným dlžníkom záväzkov z Dlhopisov. Žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani neposkytuje iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo Majiteľom dlhopisov uplatňovať akékoľvek priame nároky z Dlhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.<br>5. **Riziká vplývajúce na hodnotu zabezpečenia (Vysoké riziko)** – Predmetom Záložného práva zabezpečujúceho pohľadávky Majiteľov dlhopisov sú pohľadávky Emitenta voči spoločnosti Penta Cyprus z titulu poskytnutia úveru na základe Rámcovej úverovej zmluvy a pohľadávky Emitenta voči spoločnosti Privatbanka, a.s., ako Účtovej banke, na výplatu peňažných prostriedkov z Účtov na základe Zmlúv o účte, na ktoré bude spoločnosť Penta Cyprus splácať čiastky dlžné podľa Rámcovej úverovej zmluvy. Založené pohľadávky nie sú zabezpečené. Majitelia dlhopisov tak ani nepriamo nebudú mať žiadny prednostný nárok na uspokojenie z predaja akýchkoľvek aktív Skupiny. Existuje riziko, že výťažok z výkonu Záložného práva v danom čase nemusí postačovať na uspokojenie pohľadávok Majiteľov dlhopisov v plnom rozsahu.<br>6. **Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany (Vysoké riziko)** – Dlhopisy nie sú kryté žiadnym (zákonným ani dobrovoľným) systémom ochrany. Navyše pre Dlhopisy neexistuje dobrovoľný systém ochrany vkladov. V prípade platobnej neschopnosti Emitenta sa investori do Dlhopisov nemôžu spoliehať na to, že im akékoľvek (zákonné či dobrovoľné) systémy ochrany nahradia stratu kapitálu investovaného do Dlhopisov. |

| | |
|---|---|
| | Vyššie uvedené riziká môžu mať podstatný negatívny dopad na výnos investora z Dlhopisov. V prípade, že by sa niektoré z rizík realizovalo, môže dokonca dôjsť k tomu, že investorovi do splatnosti Dlhopisov bude splatená iba časť menovitej hodnoty Dlhopisov alebo príde o celú investíciu. |

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

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

| | |
|---|---|
| **Všeobecné podmienky verejnej ponuky** | Dlhopisy budú ponúkané verejnou ponukou cenných papierov na území Slovenskej republiky podľa Nariadenia o prospekte. V rámci primárneho predaja (upísania) bude činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov zabezpečovať Manažér.<br><br>Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upisovania) Dlhopisov potrvá od 12. júna 2025 do 17. mája 2026. Dňom začiatku vydávania Dlhopisov (t. j. začiatku pripisovania Dlhopisov na účty v Príslušnej evidencii) a zároveň aj dňom vydania Dlhopisov bude 17. jún 2025.<br><br>Emisia bude vydávaná priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t.j. pripisovania na účty Majiteľov dlhopisov) skončí najneskôr 10 pracovných dní po uplynutí lehoty na upisovanie Dlhopisov alebo 10 pracovných dní po upísaní najvyššej sumy Menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr). Minimálna výška objednávky je stanovená na 5 000 EUR. Maximálna výška objednávky nie je stanovená.<br><br>Podmienkou účasti na verejnej ponuke je preukázanie totožnosti investora platným dokladom alebo jej overením v elektronickom systéme Manažéra. |
| **Predpokladaný harmonogram verejnej ponuky** | Verejná ponuka prostredníctvom primárneho predaja (upisovania) Dlhopisov potrvá od 12. júna 2025 do 17. mája 2026. |
| **Informácie o prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu** | Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh. |
| **Plán distribúcie Dlhopisov** | Emitent plánuje ponúkať Dlhopisy na území Slovenskej republiky prostredníctvom verejnej ponuky zabezpečovanej Manažérom. Manažér vystupuje ako distribútor vybraných Dlhopisov na základe zmluvy s Emitentom, pričom sám nie je ich emitentom, tvorcom ani agentom emisie.<br><br>Distribúcia Dlhopisov prebieha výlučne prostredníctvom mobilnej aplikácie Peňaženka. Investor môže prejaviť záujem o nadobudnutie Dlhopisov výhradne prostredníctvom tejto aplikácie, a to zadaním elektronického pokynu (objednávky) na obstaranie kúpy Dlhopisov (ďalej len **Pokyn**) po uzatvorení zmluvy o poskytovaní služieb. Pred zadaním Pokynu je investor povinný absolvovať test primeranosti a oboznámiť sa s podstatnými informáciami o Dlhopisoch, ich rizikách a ďalších náležitostiach súvisiacich s investíciou. Manažér začne prijímať Pokyny odo dňa začatia verejnej ponuky.<br><br>Pokyny budú priebežne prijímané a uspokojované v poradí, v akom boli doručené, až do úplného upísania objemu Emisie. V prípade, že posledný Pokyn presahuje zostávajúci objem Dlhopisov, Manažér prijme len Pokyn na kúpu počtu Dlhopisov zodpovedajúceho tomuto zostávajúcemu objemu. Pokyn bude prijatý len vtedy, ak je zároveň splnená podmienka minimálnej výšky Pokynu (objednávky) uvedená v Konečných podmienkach. Pokyn, ktorý túto podmienku nespĺňa, nebude akceptovaný.<br><br>Investori, ktorým Manažér obstará kúpu Dlhopisov, budú mať tieto cenné papiere evidované na účte pre evidenciu Dlhopisov vedenom Manažérom v súlade s § 71h ods. 2 zákona o cenných papieroch, v rámci služby držiteľskej správy. Prvé pripísanie Dlhopisov na tento účet sa uskutoční po finančnom vyrovnaní.<br><br>Na účely finančného vyrovnania je investor povinný zaplatiť Manažérovi Emisný kurz zohľadňujúci prípadný alikvotný úrokový výnos (ďalej len **Záväzok z upísania**) najneskôr v druhý pracovný deň po prijatí Pokynu. Po jeho prijatí je Manažér oprávnený blokovať peňažné prostriedky na finančnom účte investora vo výške predpokladaného Záväzku z upísania.<br><br>Výsledky verejnej ponuky a prípadné oznámenia o pozastavení alebo ukončení verejnej ponuky budú v súlade s článkom 7.2 Základného prospektu zverejnené výlučne na webovom sídle https://www.privatbanka.sk/ecp sekcia Penta Funding Public II. Po ukončení alebo pozastavení ponuky nebude možné zadávať ďalšie Pokyny. |
| **Odhad celkových nákladov Emisie a/alebo ponuky** | Odhadované náklady na prípravu Emisie predstavujú približne 18 000 EUR (pri vydaní celého objemu Emisie).<br><br>V súvislosti s primárnym predajom (upísaním) Dlhopisov formou verejnej ponuky účtuje Manažér investorovi poplatok za vykonanie pokynu vo výške podľa aktuálneho sadzobníka poplatkov Manažéra uverejneného na https://www.primabanka.sk/sadzobnik-poplatkov, pri tejto Emisii bude stanovený poplatok vo výške 0,20 %, min. 20,00 EUR.<br><br>Investor môže byť povinný platiť ďalšie poplatky účtované sprostredkovateľom kúpy alebo predaja Dlhopisov, osobou, ktorá vedie evidenciu Dlhopisov, osobou vykonávajúcou vysporiadanie obchodov |

| | |
|---|---|
| | s Dlhopismi alebo inou osobou, t.j. napr. poplatky za zriadenie a vedenie investičného účtu, za vykonanie prevodu Dlhopisov, služby spojené s evidenciou Dlhopisov atď. |

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

| | |
|---|---|
| **Popis osoby ponúkajúcich Dlhopisy** | Dlhopisy budú ponúkané Emitentom prostredníctvom Manažéra. |
| **Popis osoby, ktorá bude žiadať o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu** | Emitent nepožiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle MiFID II alebo na akýkoľvek iný ekvivalentný trh. |

**Prečo sa Základný prospekt vypracúva?**

| | |
|---|---|
| **Použitie výnosov a odhadovaná čistá suma výnosov** | Emitent očakáva, že čisté výnosy z Emisie budú použité najmä na (i) financovanie investičných a prevádzkových aktivít Skupiny a (ii) refinancovanie existujúcich úverov a pôžičiek v rámci Skupiny. Odhadovaná čistá suma výnosov z Emisie pre Emitenta (pri vydaní celej predpokladanej Menovitej hodnoty Emisie) bude približne 4 982 000 EUR. |
| **Spôsob umiestnenia Dlhopisov** | Manažér sa zaviazal vynaložiť všetko primerané úsilie, ktoré od neho možno rozumne požadovať na vyhľadanie potenciálnych investorov do Dlhopisov, umiestnenie a predaj Dlhopisov týmto investorom. Ponuka Dlhopisov bude vykonávaná na tzv. „*best efforts*“ báze. |
| **Stret záujmov osôb zúčastnených na Emisii alebo ponuke** | Manažér a Emitent sú v konečnom dôsledku kontrolovaní tou istou osobou a v dôsledku tohto prepojenia môže existovať záujem o úspech ponuky a možnosť konfliktu záujmov. Manažér môže byť motivovaný predať Dlhopisy s ohľadom na jeho motivačné odmeny (v prípade úspešného predaja), čo môže tiež vytvoriť konflikt záujmov. Manažér je v každom prípade povinný prijať opatrenia pri konflikte záujmov v zmysle požiadaviek MiFID II a ostatných všeobecne záväzných právnych predpisov. Manažér sa podieľa a participuje na Emisii v rámci svojich bežných činností, za čo mu Emitent uhradí dohodnutú odmenu. Participácia na Emisii môže okrem prípravy Emisie spočívať aj v upísaní celej, alebo časti Emisie na primárnom trhu.<br><br>Manažér ani žiadna iná osoba neprevzala v súvislosti so žiadnou Emisiou povinnosť voči Emitentovi Dlhopisy upísať či kúpiť.<br><br>Privatbanka, a.s. koná ako aranžér a pôsobí tiež v pozícii Administrátora a Agenta pre zabezpečenie.<br><br>Okrem uvedeného nie sú známe iné záujmy podstatné pre Emisiu a ponuku Dlhopisov. |