

Bratislava, 18. novembra 2020
k č.sp.: NBS1-000-055-212
č.z.: 100-000-260-323

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

schvaľuje

spoločnosti **Penta Funding Public II, s. r. o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677** podľa ustanovenia článku 20 (2) 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*“) v spojení s ustanovením § 120 ods. 1 zákona o cenných papieroch

prospekt zo dňa 11. novembra 2020

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, Slovenská republika, IČO: 51 255 677 s názvom Dlhopis Penta Public CZ I/2020 v predpokladanej sume menovitých hodnôt dlhopisov do 75 000 000 CZK, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 50 000 CZK, s identifikačným kódom ISIN SK4000018032, s výnosom stanoveným pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,95 % p. a., s dňom vydania 2. decembra 2020 a so splatnosťou 2. decembra 2022.

Prospekt cenného papiera zo dňa 11. novembra 2020 je prílohou tohto rozhodnutia.

Odôvodnenie

Dňa 12. novembra 2020 doručila spoločnosť Penta Funding Public II, s. r. o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zastúpená spoločnosťou Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419 na základe splnomocnenia zo dňa 30. októbra 2020 (ďalej len „účastník konania“) Národnej banke Slovenska, útvaru dohľadu nad finančným trhom, úseku dohľadu a finančnej stability (ďalej „Národná banka Slovenska“ alebo „útvar dohľadu nad finančným trhom“) v zmysle nariadenia o prospekte „Žiadosť o schválenie prospektu vypracovaného pre dlhopisy emitenta Penta Public II, s. r. o. ako jeden dokument a o notifikáciu schválenia prospektu do Českej národnej banky“ s názvom Dlhopis Penta Public CZ I/2020 v predpokladanej sume menovitých hodnôt dlhopisov do 75 000 000 CZK, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 50 000 CZK, s identifikačným kódom ISIN SK4000018032, s výnosom stanoveným pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,95 % p. a., s dňom vydania 2. decembra 2020 a so splatnosťou 2. decembra 2022 (ďalej len „žiadost“). Podľa ustanovenia §16 ods. 2 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“) sa prvým pracovným dňom nasledujúcim po doručení žiadosti začalo konanie o schválení prospektu cenného papiera podľa ustanovení článku 20 (2) a (3) nariadenia o prospekte, vypracovaného ako jeden dokument podľa ustanovení článku 6 nariadenia o prospekte pre dlhopisy účastníka konania. Poplatok za úkon Národnej banky Slovenska - schvaľovanie prospektu cenného papiera vo výške 650 eur bol pripísaný na účet IBAN č. SK87 0720 0000 0000 0000 2516.

Podľa ustanovenia § 13 zákona o dohľade Národná banka Slovenska v konaní postupuje bez zbytočných prietáhov tak, aby sa zistil skutkový a právny stav veci; zo zisteného stavu veci vychádza pri svojom rozhodovaní.

Podľa ustanovenia § 24 ods. 11 zákona o dohľade Národná banka Slovenska pri rozhodovaní hodnotí dôkazy podľa voľnej úvahy, a to každý dôkaz jednotlivo a všetky dôkazy v ich vzájomnej súvislosti; pritom starostlivo prihliada na všetko, čo vyšlo v konaní najavo. Národná banka Slovenska dbá o to, aby v rozhodovaní o skutkovo a právne zhodných prípadoch nevznikali neodôvodnené rozdiely. Pre rozhodnutie je rozhodujúci skutkový a právny stav v čase jeho vydania, ak tento zákon neustanovuje inak.

Podľa ustanovení kapitoly V Delegovaného nariadenia Komisie EÚ 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej len „delegované nariadenie 2019/980“) zvážila Národná banka Slovenska pri svojom rozhodovaní aspekty, týkajúce sa úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti informácií obsiahnutých v prospekte. Preskúmala okrem iného najmä to, či je prospekt vypracovaný v súlade s nariadením o prospekte v závislosti od druhu emitenta, druhu emisie, druhu cenného papiera a druhu ponuky a prijatia na obchodovanie, či má prospekt jasný a podrobný obsah, či sú súvisiace informácie zoskupené spolu a či sa medzi rôznymi uvedenými informáciami nevyskytujú významné rozdiely, či sa v prospekte nevyskytuje

zbytočné opakovanie, či má prospekt štruktúru, ktorá investorom umožňuje pochopiť jeho obsah a či sa v prospekte jasne opisuje povaha operácií emienta a jeho hlavné činnosti. Národná banka Slovenska neposudzovala hospodárke výsledky ani finančnú situáciu účastníka konania a schválením prospektu cenného papiera negarantuje budúcu ziskovosť účastníka konania ani jeho schopnosť vyplácať výnosy a splatiť menovitú hodnotu ním vydávaných dlhopisov.

Národná banka Slovenska konštatuje, že účastník konania predložil náležitosti žiadosti spolu s prílohami podľa ustanovenia § 16 ods. 3 a ods. 4 zákona o dohľade v spojení s ustanoveniami článku 42 delegovaného nariadenia 2019/980 a preukázal splnenie podmienok pre účely schválenia prospektu cenného papiera podľa ustanovení článkov 6, 7 (1) a 16 nariadenia o prospekte a článkov 24, 36, 37 a 38 delegovaného nariadenia 2019/980.

Národná banka Slovenska po preskúmaní a posúdení skutkového a právneho stavu veci na základe predložených dokladov rozhodla tak, ako je uvedené vo výrokovej časti tohto rozhodnutia.

Poučenie:

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

Podľa ustanovenia § 29 ods. 5 zákona o dohľade rozklad proti tomuto rozhodnutiu je možné podať útvaru dohľadu nad finančným trhom na adresu Národná banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava, **do 15 kalendárnych dní odo dňa doručenia tohto rozhodnutia.**




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

Doručuje sa
Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava

PROSPEKT

75.000.000 CZK

PENTA**Dluhopisy Penta Public CZ I/2020 s pevným úrokovým výnosem
3,95 % p.a. zajištěné zástavním právem k pohledávce a splatné v roce 2022****ISIN: SK4000018032**

Dluhopisy, druh zabezpečené dluhopisy, s pevnou úrokovou sazbou, v celkové jmenovité hodnotě nejvýše **75.000.000 CZK** (slovem sedmdesát pět milionů korun českých), splatné v roce 2022 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 Okresního soudu Bratislava I, 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 Emise www.privatbanka.sk. O vydání Emise rozhodl dne 13.10.2020 jediný společník Emitenta.

Emitent zamýšlí použít výtěžek Emise na financování projektů společností ovládaných společností Penta Investments Limited, založenou podle práva ostrova Jersey, registrační číslo 109645, se sídlem 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Channel Islands (dále jen „**Penta Jersey**“), a to prostřednictvím úvěru poskytnutého společností Penta Jersey podle Rámcové úvěrové smlouvy uzavřené dne 22.5.2018 (dále jen „**Rámcová úvěrová smlouva**“). Splacení Dluhopisů v termínu jejich splatnosti však není podmíněné ani jinak závislé na splacení pohledávek Emitenta vůči společnosti Penta Jersey vyplývajících z Rámcové úvěrové smlouvy; závazky Emitenta z Dluhopisů jsou samostatnými závazky Emitenta.

Dluhopisy budou vydány jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b zákona č. 530/1990 Sb. o dluhopisech v znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), protože budou k datu Emise zajištěné zástavním právem v prvním pořadí (dále jen „**Zástavní právo**“) ke všem pohledávkám Emitenta vůči: (i) společnosti Penta Jersey, vyplývajícím z Rámcové úvěrové smlouvy, a vůči (ii) společnosti Privatbanka, a.s., (dále jen „**Privatbanka, a.s.**“) se sídlem Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapsané v Obch. rejstříku Okresního soudu Bratislava I, Oddíl: Sa, Vložka č.: 3714/B, LEI identifikátor 31570020000000004154 (Privatbanka, a.s. v tomto postavení dále jako „**Účtová banka**“), vyplývajícím ze Smlouvy o vedení účtu IBAN č. SK87 8120 0000 0086 3981 4060 uzavřené mezi Emitentem jako majitelem takového účtu a Účtovou bankou (dále jen „**Smlouva o účtu**“) a takový účet dále jen „**Účet**“); přičemž všechny dlužné částky z úvěru podle Rámcové úvěrové smlouvy budou společností Penta Jersey spláceny výlučně ve prospěch Účtu. Pohledávky, které jsou předmětem Zástavního práva, vlastní (resp. po jejich vzniku bude vlastnit) a zakládá Emitent. 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 (jak je tento pojem definován v kapitole 4.4.6 (**Majitelé Dluhopisů**)) podle práva Slovenské republiky, na základě zástavní smlouvy (dále jen „**Zástavní smlouva**“) uzavřené 22.5.2018 mezi Emitentem jako zástavcem a Privatbankou, a.s., jako zástavním věřitelem (Privatbanka, a.s. v tomto postavení dále „**Agent pro zajištění**“) (podle slovenského práva „Zástupca pre zabezpečenie“ – pozn. překl.), který je společným a nerozdílným věřitelem s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek a který je ustanoven agentem pro zajištění v Emisních podmínkách. 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) ve prospěch Majitelů Dluhopisů.

Emitent v Emisních podmínkách ustanoví společným zástupcem Majitelů Dluhopisů (ve smyslu §5d Zákona o dluhopisech) Privatbanku, a.s. (v tomto postavení dále jako „**Společný zástupce Majitelů Dluhopisů**“), přičemž nezřídil schůzi Majitelů Dluhopisů podle §5a Zákona o dluhopisech. Pokyny Agentovi pro zajištění jménem Majitelů Dluhopisů v souvislosti s výkonem Zástavního práva bude dávat Společný zástupce Majitelů Dluhopisů. Při výkonu Zástavního práva tak Majitelé Dluhopisů budou moci (prostřednictvím Agentu pro zajištění a na základě pokynů od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů) uspokojit své pohledávky z Dluhopisů z předmětu Zástavního práva, v souladu se zákonem, Emisními podmínkami, Zástavní smlouvou a tímto prospektem (dále jen „**Prospekt**“). Tím není dotčeno právo Majitelů Dluhopisů domáhat se vůči Emitentovi uspokojení svých pohledávek z Dluhopisů jakýmkoliv jiným zákonem dovoleným způsobem.

Emitent zamýšlí vedle Dluhopisů a Existujících dluhopisů (jak je tenhle pojem definovaný v kapitole 3.4.2 v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti vydat další emise dluhopisů (dále jen „**Budoucí dluhopisy**“) a spolu s Dluhopisy a Existujícími dluhopisy dále jen „**Všechny dluhopisy**“), přičemž závazky Emitenta ze Všechny 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). Za účelem vytvoření rovnocenného postavení budou Všechny dluhopisy (včetně Dluhopisů) vždy vydány jako zajištěné dluhopisy, zajištěné tím samým Zástavním právem zřízeným na základě té samé Zástavní smlouvy. Jednotlivé emise Všechných dluhopisů (vydaných a nesplacených v daném čase) jsou navzájem propojené ustanovením o křížovém neplnění (*cross-default*) v emisních podmínkách k příslušné 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, když Emitent nezplatí v den jeho splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kterýchkoliv ze Všechných dluhopisů (včetně Dluhopisů). Vzájemné vztahy mezi majiteli Všechných dluhopisů (včetně Majitelů Dluhopisů), vždy zastoupenými příslušným společným zástupcem majitelů dluhopisů, jakož o vztahy s Agentem pro zajištění ve vztahu k Zástavnímu právu zajišťujícímu Všechny dluhopisy, jsou upravené v Mezivěřitelské smlouvě uzavřené dne 11.5.2018 mezi Agentem pro zajištění, Emitentem a společným zástupcem majitelů dluhopisů z první emise Všechných dluhopisů (dále jen „**Mezivěřitelská smlouva**“), ke které při každé další emisi vždy přistupuje každý další společný zástupce majitelů dluhopisů; Společný zástupce Majitelů Dluhopisů přistoupí k Mezivěřitelské smlouvě k datu Emise. Vydávání jednotlivých emisí Všechných dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program ve smyslu § 8 písm. p) zákona č. 566/2001 Z. z. (Z. z. – zkratka pro Sbírku zákonů Slovenské republiky – pozn. překl.) o cenných papírech ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o cenných papírech**“). Přehledný diagram, zobrazující výše popsanou strukturu, je uvedený v kapitole 4.1 (*Postavení Dluhopisů mezi Všemi dluhopisy Emitenta*).

Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 50.000 CZK (slovem padesát tisíc korun českých). Jmenovitá hodnota Dluhopisů a výnosy z nich budou splatné výlučně v měně koruna česká nebo jiné zákonné měně České republiky. Datum vydání Dluhopisů (datum emise) je stanoven na 02.12.2020. ISIN Dluhopisů je SK4000018032. Emitent nebude žádat o přijetí k obchodování na burze cenných papírů nebo jiném regulovaném trhu; Emitent však bude nabízet Dluhopisy v Slovenské republice a současně i v České republice. Dluhopisy ponese pevný výnos stanovený způsobem uvedeným v kapitole 4.4.16 (*Výnos Dluhopisů*) s použitím pevné úrokové sazby 3,95 % p.a. Výnos Dluhopisů bude vyplácen v následujících termínech: 02.03.2021, 02.06.2021, 02.09.2021, 02.12.2021, 02.06.2022 a 02.12.2022. První výplata výnosu se uskuteční dne 02.03.2021. Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splatná Emitentem dne 02.12.2022. Blíže viz kapitola 4.4 (*Popis cenných papírů nabízených a přijímaných k obchodování a další podmínky Dluhopisů*). Investoři by v souvislosti s nákupem Dluhopisů měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedené v kapitole 9 (*Rizikové faktory*).

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*). Platby z Dluhopisů budou ve všech případech vykonávány v souladu s právem Slovenské republiky účinným v okamžiku vykonání příslušné platby. Tam, kde to vyžaduje právo Slovenské republiky účinné v okamžiku splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty výnosu, budou z plateb Majitelům Dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen provést další platby Majitelům Dluhopisů náhradou za takové srážky daní nebo poplatků. Blíže viz kapitola 4.4.25 (*Zdanění a devizová regulace*).

Prospekt byl vypracován a bude zveřejněn pro účely veřejné nabídky cenných papírů v 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 omezené právními předpisy. Dluhopisy nebyly povolené ani schválené žádným jiným správním orgánem než Národní bankou Slovenska.

Prospekt byl vypracován v souladu s požadavky na obsah prospektu uvedených v Příloze 6 a Příloze 14 Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980 (jak je tento pojem definován v kapitole 1 (*Shrnutí*)).

Prospekt byl vyhotoven ke dni 11.11.2020 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 Privatbanky, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapsané v Obch. rejstříku Okresního soudu Bratislava I, Oddíl: Sa, Vložka č.: 3714/B, LEI identifikátor 31570020000000004154 (v tomto postavení dále „**Hlavní manažer**“), www.privatbanka.sk (viz kapitola 9 (*Důležitá upozornění*)).

Informace na webových stránkách, na které Prospekt odkazuje, netvoří součást Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny příslušným orgánem.

**Hlavní manažer
Privatbanka, a.s.**

1. SHRNUÍ	5
2. RIZIKOVÉ FAKTORY	12
2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ	12
2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K DLUHOPISŮM	16
3. ÚDAJE O EMITENTOVÍ	21
3.1 ZÁKONNÍ AUDITORŮ	21
3.1.1 Auditori Emitenta za období, ke kterému se vztahují historické finanční informace	21
3.1.2 Změny auditorů během období, ke kterému se vztahují historické finanční informace	21
3.2 VYBRANÉ FINANČNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE EMITENTA	21
3.3 RIZIKOVÉ FAKTORY	25
3.4 INFORMACE O EMITENTOVÍ	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	34
3.5 PŘEHLED PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI	34
3.5.1 Předmět činnosti	34
3.5.2 Hlavní činnosti	34
3.5.3 Hlavní trhy	35
3.6 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	35
3.6.1 Postavení Emitenta ve Skupině	35
3.6.2 Organizační struktura skupiny Emitenta	36
3.6.3 Závislost Emitenta na jiných osobách	36
3.7 INFORMACE O TRENDY	39
3.7.1 Negativní změny ve vyhlídkách	39
3.7.2 Trendy	39
3.8 PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU	39
3.9 ŘÍDÍCÍ A DOZOROVÉ ORGÁNY	39
3.9.1 Členové řídících a dozorových orgánů	39
3.9.2 Konfliktní zájmy na úrovni řídících a kontrolních orgánů	41
3.10 PRINCIPY ŘÍZENÍ A SPRÁVY	42
3.10.1 Výbor pro audit	42
3.10.2 Režim podnikového řízení – „Corporate governance“	42
3.11 HLAVNÍ AKCIONÁŘI	42
3.11.1 Kontrola nad Emitentem	42
3.11.2 Dohody, které mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem	43
3.12 FINANČNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE AKTIV, PASIV, FINANČNÍ SITUACE, ZISKŮ A ZTRÁT EMITENTA	43
3.12.1 Historické finanční informace a průběžné finanční informace k 30.06.2020	43
3.12.2 Povaha zveřejněných finančních informací	50
3.12.3 Audit historických finančních informací	50
3.12.4 Stáří poslední auditované účetní závěrky	50
3.12.5 Průběžné finanční informace	51
3.12.6 Soudní a rozhodčí řízení	51
3.12.7 Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta	51
3.13 DODATEČNÉ INFORMACE	51
3.13.1 Základní jmění Emitenta	51
3.13.2 Zakladatelská listina a stanovy Emitenta	51
3.14 VÝZNAMNÉ SMLOUVY	51
3.15 INFORMACE TŘETÍCH STRAN	54
3.16 DOKUMENTY K NAHLÉDNUTÍ	54
4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH	55
4.1 POSTAVENÍ DLUHOPISŮ MEZI VŠEMI DLUHOPISY EMITENTA	55
4.2 RIZIKOVÉ FAKTORY	56
4.3 KLÍČOVÉ INFORMACE	56
4.3.1 Zájmy fyzických a právnických osob zainteresovaných na Emisi/nabídce	56
4.3.2 Důvody nabídky a použití výnosů	56
4.4 POPIS CENNÝCH PAPIŘŮ NABÍZENÝCH A PŘIJÍMANÝCH OBCHODOVÁNÍ A DALŠÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	56
4.4.1 Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů	56
4.4.2 Emitent Dluhopisů	56
4.4.3 Druh cenného papíru, název, celková Jmenovitá hodnota a emisní kurz	56
4.4.4 Podoba, forma a způsob vydání Dluhopisů	56
4.4.5 Převoditelnost	57
4.4.6 Majitelé Dluhopisů	57

4.4.7	Společný zástupce Majitelů Dluhopisů	57
4.4.8	Rating	58
4.4.9	Status a zajištění závazků Emitenta	58
4.4.10	Agent pro zajištění	61
4.4.11	Zřízení zajištění	63
4.4.12	Vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění	63
4.4.13	Postup Agentu pro zajištění při výkonu Zástavního práva	63
4.4.14	Prohlášení a závazek Emitenta	64
4.4.15	Negativní závazky	64
4.4.16	Výnos Dluhopisů	65
4.4.17	Splatnost Dluhopisů	65
4.4.18	Způsob, termíny a místo splacení Dluhopisů	67
4.4.19	Promlčení	69
4.4.20	Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty	69
4.4.21	Změny a vzdání se nároků	70
4.4.22	Oznámení	70
4.4.23	Rozhodné právo, jazyk, spory	71
4.4.24	Omezení týkající se šíření Prospektu a prodeje Dluhopisů	71
4.4.25	Zdanění a devizová regulace ve Slovenské republice	72
4.5	PODMÍNKY NABÍDKY	72
4.5.1	Nabídka a upisování Dluhopisů – primární prodej	72
4.5.2	MiFID II monitoring tvorby a distribuce finančního nástroje / Cílový trh oprávněné protistrany, profesionální klienti a neprofesionální klienti	73
4.6	VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE	74
4.7	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A PODMÍNKY OBCHODOVÁNÍ	75
4.8	DODATEČNÉ INFORMACE	75
4.8.1	Poradci v souvislosti s vydáním cenných papírů	75
4.8.2	Audit informací v kapitole 4 (<i>Údaje o cenných papírech</i>) Prospektu	75
4.8.3	Informace znalců a třetí strany	75
4.8.4	Úvěrové a indikativní ratingy	75
4.8.5	Zvláštní omezení týkající se MiFID II	75
4.9	ODPOVĚDNÉ OSOBY	75
4.9.1	Osoby odpovědné za informace uvedené v Prospektu	75
4.9.2	Prohlášení Emitenta	75
5.	DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	77
6.	SEZNAM POUŽITÝCH DEFINICÍ POJMŮ A ZKRATEK	79
7.	PŘÍLOHY	82
7.1	NEAUDITOVÁNA MIMOŘÁDNÁ PRŮBĚŽNÍ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA OD 01.01.2020 DO 30.06.2020	82
7.2	ŘÁDNÁ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2019 VČETNĚ ZPRÁVY AUDITORA K ŘÁDNÉ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE EMITENTA ZA ROK 2019	82
7.3	ŘÁDNÁ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2018 VČETNĚ ZPRÁVY AUDITORA K ŘÁDNÉ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE EMITENTA ZA ROK 2018	82

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	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. 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. 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. 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. 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. Odpovědnými osobami jsou Ing. Adam Polák, jednatel Emitenta, a Ing. Peter Matula, jednatel Emitenta. Informace na webových stránkách, na které Prospekt odkazuje, netvoří součást Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny příslušným orgánem.
Název a ISIN cenných papírů	Dluhopis Penta Public CZ I/2020 ISIN: SK4000018032
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 Okresního soudu Bratislava I, 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 Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sa, vložka č. 3714/B LEI identifikátor 31570020000000004154 Email: privatbanka@privatbanka.sk Tel. č.: +421 2 3226 6111

Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který schvaluje Prospekt	Národní banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava Tel. č.: +421 25787 1111
Datum schválení Prospektu	25.11.2020

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	Emitent má sídlo na adrese Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava. Právní formou emitenta je společnost s ručením omezeným. LEI identifikátor: 097900BIB00000125904 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.
Hlavní činnosti Emitenta	Hlavní činností Emitenta je získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny společností ovládaných společností Penta Jersey 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.
Hlavní akcionáři Emitenta a informace o tom, zda je přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán	Emitent je členskou společností skupiny společností ovládaných společností Penta Jersey (dále jako „Skupina“). Jediným společníkem Emitenta je společnost PENTA INVESTMENTS 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 Ministerstva obchodu, průmyslu a turizmu Kyperské republiky pod č. HE 158996 (dále jen „Penta Cyprus“). Majoritním akcionářem s podílem 99,9995 % a ovládající osobou společnosti Penta Cyprus je společnost Penta Jersey. Jediným akcionářem společnosti Penta Jersey je společnost Penta Investments Group Limited, založená podle práva ostrova Jersey, registrační číslo 112251, se sídlem 3rd Floor, Osprey House, 5-7 Old Street, St Helier, JE2 3RG, Channel Islands. (dále jen „PIGL“). Akcionáři PIGL jsou (přímo nebo nepřímo prostřednictvím svých 100% dceřiných společností) fyzické osoby – Jaroslav Haščák, Marek Dospiva, Jozef Oravkin, Eduard Maták a Iain Child. 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. Emitent 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. Barbora Havlíková, konatel Emitenta od 17.05.2018 Ing. Peter Matula, konatel Emitenta od 13.12.2017 Ing. Adam Polák, konatel Emitenta od 01.08.2019 Ing. Marek Hvoždčara, konatel Emitenta od 21.11.2019
Auditor Emitenta	BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6-8, 811 03 Bratislava, IČO 44 455 526

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

Finanční	Následující tabulky uvádí přehled hlavních historických a průběžných finančních údajů Emitenta
-----------------	--

informace Emitenta	podle všeobecně aplikovaných účetních předpisů Slovenské republiky za finanční rok končící 31.12.2019 a 31.12.2018 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 (Emitent je nefinančním subjektem a Dluhopisy jsou nemajetkovými cennými papíry). Uvedené údaje za rok 2018 a 2019 pochází z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta za příslušné účetní období. Údaje za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 pocházejí z neauditované mimořádné průběžné účetní závěrky Emitenta za příslušné účetní období.				
	Výkaz zisků a ztrát pro nemajetkové cenné papíry				
		2019	2018	Průběžné období	Průběžné srovnávací údaje z téhož období předchozího roku
	Provozní zisk/ztráta nebo jiný obdobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve svých finančních výkazech	-114 841 EUR	-43 489 EUR	-25 927 EUR	- 50 931 EUR
Rozvaha pro nemajetkové cenné papíry					
	2019	2018	Průběžné období		
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost)	201 740 164 EUR	64 907 278 EUR	236 091 598 EUR		
Výkaz o peněžních tocích pro nemajetkové cenné papíry					
	2019	2018	Průběžné období	Porovnávací průběžné údaje z rovného období předcházejícího roka	
Čisté peněžní toky z provozních činností	-10 397 500 EUR	-20 370 060 EUR	-8 187 707 EUR	-3 246 788 EUR	
Čisté peněžní toky z finančních činností	148 676 314 EUR	63 393 213 EUR	30 424 430 EUR	75 571 876 EUR	
Čisté peněžní toky z investičních činností	-137 625 827 EUR	-42 690 829 EUR	-22 901 582 EUR	-72 539 105 EUR	
Výhrady ve zprávě auditora	Auditorská zpráva týkající se účetní závěrky Emitenta, ze které vychází historické finanční informace uvedené v Prospektu, neobsahuje žádné výhrady.				

Pododíl B3 – Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

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

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 CZ I/2020
	Druh:	Dluhopis
	Forma a podoba:	Dluhopis v zaknihované podobě na doručitele
	ISIN:	SK4000018032
Měna, jmenovitá hodnota, počet, datum emise a lhůta splatnosti cenných papírů	Měna:	CZK
	Jmenovitá hodnota:	50.000 CZK
	Počet:	1.500
	Datum emise:	02.12.2020
	Lhůta splatnosti:	02.12.2022
Popis práv spojených s cennými papíry,	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. Majitel Dluhopisu má především právo na splacení Jmenovité hodnoty a vyplacení příslušného výnosu v souladu s Emisními podmínkami zveřejněnými spolu s Prospektem. Podle právních předpisů Slovenské republiky platných ke dni vyhotovení Prospektu se práva z Dluhopisů promlčují uplynutím 10 let ode dne jejich splatnosti. 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 vlastnit) a zakládá Emitent. Kromě Zástavního práva nebudou Dluhopisy zajištěné žádným jiným zajištěním. Na základě příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy je Emitent povinen zabezpečit, že součet aktuální jmenovité hodnoty pohledávek vůči společnosti Penta Jersey 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 docílená výše uvedená minimální hodnota předmětu zástavy - pohledávek, které jsou předmětem Zástavního práva. 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. 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. Dluhopisy nejsou ani krytými dluhopisy podle § 67 Zákona o bankách. 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.	
Relativní nadřazenost cenných papírů v kapitálové struktuře	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	

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	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 Všechných dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program. Jednotlivé emise Všechných 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 nezplatí v den její splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kteréhokoliv ze Všechných dluhopisů (včetně Dluhopisů). 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.
Omezení převoditelnosti cenných papírů	Převoditelnost Dluhopisů není omezená.
Postupy vyplácení	Výnos je určený pevnou úrokovou sazbou ve výši 3,95 % 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). Výnos Dluhopisů bude vyplácen v následujících termínech: 02.12.2021, 02.06.2021, 02.09.2021, 02.12.2021, 02.06.2022 a 02.12.2022. 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. Výplatu výnosu Dluhopisu za příslušné období dostane jen ten Majitel Dluhopisu, který bude Majitelem Dluhopisu podle evidence vedené společností Centrálny depozitár cenných papírov 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 (16.02.2021 (k termínu výplaty výnosu 02.03.2021), 19.05.2021 (k termínu výplaty výnosu 02.06.2021), 18.08.2021 (k termínu výplaty výnosu 02.09.2021), 18.11.2021 (k termínu výplaty výnosu 02.12.2021), 19.05.2022 (k termínu výplaty výnosu 02.06.2022) a 18.11.2022 (k termínu výplaty výnosu 02.12.2022)). Jmenovitá hodnota Dluhopisů je jednorázově splatná dne 02.12.2022. Jmenovitá hodnota Dluhopisu bude vyplacena jen tomu Majiteli Dluhopisu, který bude Majitelem Dluhopisu podle evidence vedené CDČP v Pracovní den předcházející bezprostředně datu ex-jistiny (18.11.2022).

Pododdíl C2 – Kde se bude obchodovat s cennými papíry?

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

Pododdíl C3 – Existuje záruka spojená s cennými papíry?

Záruka	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 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 Jersey 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.
--	---

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

Klíčová rizika cenných papírů	Riziko nesplacení – Majitel Dluhopisů se vystavuje riziku, že přijde o celou svoji investici anebo její část v důsledku nesplnění závazků Emitenta. Riziko nízké likvidity trhu – Majitel Dluhopisů nemusí být schopen kdykoliv předat Dluhopisy za aktuální tržní cenu. Měnové riziko – když Majitel Dluhopisů účtuje resp. měří výkonnost investic v měně jiné, než je měna Dluhopisu, hodnota jeho investice do Dluhopisů může kolísat v závislosti od vývoje měnového kurzu jeho referenční měny vůči měně Dluhopisu. Riziko daňového a odvodového zatížení – v případě Majitele Dluhopisu s daňovým domicilem mimo Slovenské republiky může mít daňové a odvodové předpisy vztahující se na příjmy takého Majitele Dluhopisů z Dluhopisů dopad na výkonnost jeho investice do Dluhopisů, z důvodů odlišného daňového anebo odvodového zatížení. 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. 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. 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.
--------------------------------------	--

Oddíl D – Klíčové informace o nabídce cenných papírů

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

Popis podmínek nabídky	Předpokládaný objem Emise Dluhopisů (tj. nejvyšší částka Jmenovitých hodnot) (75.000.000 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 příslušných ustanovení Nařízení o prospektu. 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“). 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. Emitent na základě úhrady Závazku z úpisu investorem zajistí připsání odpovídajícího množství Dluhopisů na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydává 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. Emitent stanovil Emisní kurz na hodnotu 100 % Jmenovité hodnoty Dluhopisu. 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 2116/15, 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 02.12.2020. 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 držitelský účet, pokud jsou tyto Dluhopisy evidované na tomto držitelském účtu ve lhůtě 10 Pracovních dní ode dne zaplacení Emisního kurzu.
Harmonogram nabídky	Primární prodej (upisování) Dluhopisů potrvá ode dne 02.12.2020 do dne 02.11.2021. Datem počátku vydávání Dluhopisů (tj. počátku připsování Dluhopisů na majetkové účty vedené CDCP nebo členem CDCP anebo na účty Majitelů Dluhopisů evidované osobou, pro kterou CDCP vede držitelský účet, pokud jsou tyto Dluhopisy evidované na tomto držitelském účtu) a zároveň i datem vydání Dluhopisů (datem emise) bude 02.12.2020. Emise bude vydávána průběžně, přičemž předpokládaná lhůta vydávání Dluhopisů (tj. připsování 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 Jmenovitých hodnot Dluhopisů, přičemž Emise se bude i v takovém případě považovat za úspěšnou.
Odhadované náklady, které Emitent nebo nabízející účtuje investorovi	Emitent neúčtuje investorům žádné náklady ani poplatky v souvislosti s primárním prodejem (úpisem) Dluhopisů. 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“). 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.

Pododdíl 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 Obch. rejstříku Okresního soudu Bratislava I, Oddíl: Sa, Vložka č.: 3714/B, LEI identifikátor 31570020000000004154, 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.
--	--

Pododdíl 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 50.000 EUR) použit na financování společnosti 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	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. 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.

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 Jersey na základě Rámcové úvěrové smlouvy. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou proto splátky úvěrů od společnosti Penta Jersey a zisk Emitenta, jeho finanční situace a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů jsou závislé na schopnostech společnosti Penta Jersey plnit její platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas. Proto pokud společnost Penta Jersey 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 Jersey, 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 Jersey, mohou mít vliv na schopnost společnosti Penta Jersey 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 a mimořádná 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 2018 a nepředpokládáme jeho růst.

	2018	2019	30.06.2020
Aktiva	70 153 996 EUR	224 919 707 EUR	258 972 904 EUR
Závazky	65 244 585 EUR	202 781 932 EUR	236 417 033 EUR
Peněžní prostředky	337 307 EUR	990 294 EUR	325 435 EUR

Zdroj: Neauditována mimořádná průběžná individuální účetní závěrka za období od 01.01.2020 do 30.06.2020, Auditována řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2019 a Auditována řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2018

Vzhledem k tomu, že Emitent nebude mít jiné zdroje finančních prostředků než pohledávky vůči společnosti Penta Jersey, 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 (insolence) (Střední riziko)

Neschopnost společnosti Penta Jersey splácet Emitentovi finanční prostředky zapůjčené na základě Rámcové úvěrové smlouvy může vést až k úpadku (insolenci) 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 Jersey. Pokud bude Emitent v úpadku, může vůči němu být zahájeno konkursní nebo restrukturalizační řízení.

V důsledku emisí Všechných dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase je poměr vlastního jmění a závazků (v jejich výši evidované podle všeobecně aplikovaných účetních předpisů) Emitenta menší než 8 ke 100, čímž Emitent naplňuje podmínky definice hrozícího úpadku, a tedy *krize* společnosti Emitenta dle § 67a Obchodního zákoníku. 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. Existence krize Emitenta však nepředstavuje žádné riziko pro Majitele Dluhopisů, jakožto věřitelů Emitenta (a to ani pro takové Majitele 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 vystavený 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, má klesající charakter, což je důsledkem politiky Evropské centrální banky (dále jen "ECB"), která již několikrát snížila úrokovou sazbu pro vkladovou facilitu. Emitent nepředpokládá, že v nejbližším období dojde ke změně těchto sazeb. Emitent současně nevylučuje, že v dalším období ECB změní politiku a úrokové sazby na finančních trzích budou růst, což se následně promítne 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.

	13.4.2011	13.7.2011	9.11.2011	14.12.2011	11.7.2012	8.5.2013	13.11.2013	11.6.2014	10.9.2014	9.12.2015	16.3.2016	16.9.2019
Platné od												
Jednodenní sterilizační operace	0.50%	0.75%	0.50%	0.25%	0.00%	0.00%	0.00%	-0.10%	-0.20%	-0.30%	-0.40%	-0.50%

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 popsány 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 uspokojené 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 Jersey. 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), co povede k růstu celkového zadlužení Emitenta a Skupiny. Podíl závazků ze všech emitovaných dluhopisů vůči pasivům Emitenta vychází z poslední auditované účetní závěrky za rok 2019 a představuje 89,17 %.

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. Z historického hlediska CZK a PLN vůči EUR posilňovaly, což bylo ve prospěch Skupiny, a RON naopak oslaboval, což bylo v neprospěch Skupiny. Podle odhadů Bloomberg-u je možné očekávat posílení CZK a PLN vůči EUR, což může pozitivně ovlivnit podnikání Skupiny, a oslabení RON vůči EUR, což může negativně ovlivnit podnikání Skupiny.

Datum	Historický vývoj ¹					Odhad Bloomberg ²	
	02.05.2016	02.05.2017	02.05.2018	02.05.2019	02.05.2020	2021	2022
EUR/CZK	27.048	26.893	25.601	25.648	27.097	27.278	27.355
EUR/PLN	4.3833	4.2088	4.2755	4.2800	4.5336	4.5857	4.6350
EUR/RON	4.4815	4.5495	4.6635	4.7583	4.8431	5.0127	5.2100

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 soustředěny 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), realit (Sky Park, Bory Home, Digital Park), 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 v oblasti realit (například Waltrovka, Masaryk Station), retailu (Dr. Max), sázkového segmentu (Fortuna) a leteckého průmyslu (Aero Vodochody). Uvedený trh se jeví jako nejstabilnější, 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). 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. Mezi klíčové osoby Emitenta a Skupiny patří členové vrcholového vedení Emitenta – Ing. Marek Hvoždara, Ing. Peter Matula, Ing. Barbora Havlíková a Ing. Adam Polák, společnosti Penta Jersey – Frederick John Deacon a Radoslav Zuberec a koncoví akcionáři Skupiny – Jaroslav Haščák, Marek Dospiva, Jozef Oravkin, Eduard Maták a Iain Child.

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 Penta Cyprus a nepřímou společností Penta Jersey. 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, Penta Jersey 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), kurzové sázky a hry (Fortuna), retail (Dr. Max). Mezi cyklické oblasti, kde Skupina působí, patří reality (například s projekty Bory Home, Skypark, Digital Park, Waltrovka, Masaryk station), bankovníctví (Privatbanka, Prima banka) a média (News and Media Holding).

Mezi strategické segmenty Skupiny patří zdravotnictví, kurzové sázky, bankovníctví a média. 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 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 regulačních 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 regulačních 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 Jersey (což představuje 19,93 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 214 milionů EUR. Zdroje příjmů ke splacení dluhopisů jsou téměř výhradně ve formě zápůjček poskytnutých Emitentem společností Penta Jersey odpovídajícím objemu emitovaných dluhopisů včetně příslušného úroku. Úroky poskytnutých zápůjček společností Penta Jersey jsou vyšší než kupon z emitovaných dluhopisů. Následné splacení závazku Emitenta Majitelům Dluhopisů je závislé na splacení závazku Penta Jersey 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 (Střední 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, který má klesající tendenci.

12-mesační EURIBOR				
4.1.2016	2.1.2017	2.1.2018	2.1.2019	2.1.2020
0.058	-0.083	-0.186	-0.121	-0.248

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.

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					
30.04.2015	02.05.2016	02.05.2017	02.05.2018	02.05.2019	02.05.2020
27.430	27.048	26.893	25.601	25.648	27.097

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 předčasné 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.

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 %									
2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
0.96	3.95	3.61	1.39	-0.07	-0.33	-0.51	1.31	2.50	2.68

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

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 Jersey 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 Jersey splácet částky dlužné podle Rámcové úvěrové smlouvy. Celková hodnota zastavených pohledávek v době vydání Dluhopisů bude v objemu 196 mil. EUR a je přímo závislá na schopnosti poddlužníků – společnosti Penta Jersey 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 214 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 Jersey 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 Agentů 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 Jersey (jako poddlužníkovi) jejich vymáháním od poddlužníka může být potřebné zahájit soudní řízení vůči společnosti Penta Jersey 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 Jersey 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 Jersey v důsledku započtení je však vyloučena na základě Rámcové úvěrové smlouvy. V případě splacení pohledávek Emitenta vůči společnosti Penta Jersey (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 ustanovený 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 ustanoven 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 EMITENTOVÍ

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. Podle poslední mimořádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu, průměrný počet zaměstnanců Emitenta je nižší než 250, celková hodnota majetku Emitenta nepřevyšuje 43.000.000 EUR a čistý roční obrát Emitenta nepřesahuje 50.000.000 EUR.

3.1 Zákonní auditoři

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

Historické finanční informace za rok 2018 vycházejí z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za období rok 2018 ověřené auditorem BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6-8 811 03 Bratislava, IČO 44 455 526.

Historické finanční informace za rok 2019 vychází z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za rok 2019 ověřené auditorem BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6-8, 811 03, Bratislava, IČO 44 455 526.

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

Emitent i v souvislosti s vyhotovením Prospektu pověřil společnost BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6-8 811 03 Bratislava, IČO 44 455 526 auditem řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za rok 2019, z které pocházejí historické finanční informace uvedené v Prospektu. Emitent prohlašuje, že během období, na které se vztahují finanční informace uvedené v Prospektu, nedošlo 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 31.12.2018, za finanční rok končící 31.12.2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020. Údaje za roky 2018 a 2019 pocházejí z auditovaných individuálních účetních závěrek Emitenta vypracovaných pro účely Prospektu za příslušné účetní období, které jsou posledními zveřejněnými auditovanými účetními závěrkami Emitenta. Údaje za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 pocházejí z neauditované mimořádné průběžné účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za příslušné účetní období. Ode dne vypracování poslední neauditované mimořádné průběžné individuální účetní závěrky Emitenta k 30.06.2020 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 **čtyřicátou třetí** emisí dluhových cenných papírů Emitentem a Emitent nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Výkaz zisků a ztrát Emitenta za období roky 2018 a 2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 (v EUR)

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Čistý obrát	5 189 831	8 920 236	1 676 374
Výnosy z provozní činnosti	0	0	0
Tržby z prodeje zboží	0	0	0
Tržby z prodeje vlastních výrobků	0	0	0
Tržby z prodeje služeb	0	0	0
Změny stavu vnitropodnikových zásob	0	0	0
Aktivace	0	0	0
Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu	0	0	0
Ostatní výnosy z provozní činnosti	0	0	0
Náklady na provozní činnost	25 926	114 841	43 489
Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží	0	0	0
Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek	0	0	0
Opravné položky k zásobám	0	0	0

Služby	25 926	114 742	43 456
Osobní náklady	0	0	0
Mzdové náklady	0	0	0
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	0	0	0
Náklady na sociální pojištění	0	0	0
Sociální náklady	0	0	0
Daně a poplatky	0	99	33
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0	0
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0
Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0	0
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu	0	0	0
Opravné položky k pohledávkám	0	0	0
Ostatní náklady na provozní činnost	0	0	0
Výsledek hospodaření z provozní činnosti	-25 926	-114 841	-43 489
Přidaná hodnota	-25 926	-114 742	-43 456
Výnosy z finanční činnosti celkem	5 189 831	8 920 236	1 676 374
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	0	0
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet	0	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek	0	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0	0
Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů	0	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku součet	0	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek	0	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0	0
Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku	0	0	0
Výnosové úroky	4 434 632	5 759 408	721 201
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	4 434 632	5 759 408	721 201
Ostatní výnosové úroky	0	0	0
Kurzové zisky	322 244	70 778	30 381
Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací	0	0	0
Ostatní výnosy z finanční činnosti	432 955	3 090 050	924 792
Náklady na finanční činnost celkem	4 759 084	8 541 738	1 727 048
Prodané cenné papíry a podíly	0	0	0
Náklady na krátkodobý finanční majetek	0	0	0
Opravné položky k finančnímu majetku	0	0	0
Nákladové úroky	3 960 736	5 223 870	697 918
Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky	0	0	0
Ostatní nákladové úroky	3 960 736	5 223 870	697 918
Kurzové ztráty	322 196	70 740	30 387
Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace	0	0	0
Ostatní náklady na finanční činnost	476 152	3 247 128	998 743
Výsledek hospodaření z finanční činnosti	430 747	378 498	-50 674
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	404 821	263 657	-94 163
Daň z příjmů	-13 276	35 293	4
Daň z příjmů splatná	-13 276	51 490	4
Daň z příjmů odložená	0	-16 197	0
Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům	0	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	418 097	228 364	-94 167

Rozvaha Emitenta za roky 2018 a 2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 (v EUR)

Aktiva	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
CELKEM MAJETEK	258 972 904	224 919 707	70 153 996
Dlouhodobý majetek	166 515 200	150 498 128	42 942 747
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0
Software	0	0	0
Ocenitelná práva	0	0	0
Goodwill	0	0	0

Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Pořízený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek součet	0	0	0
Pozemky	0	0	0
Stavby	0	0	0
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	0	0	0
Pěstitelské celky trvalých porostů	0	0	0
Základní stádo a tažná zvířata	0	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0
Pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0
Opravná položka k nabytému majetku	0	0	0
Dlouhodobý finanční majetek součet	166 515 200	150 498 128	42 942 747
Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě podílů v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly	0	0	0
Půjčky propojeným účetním jednotkám	166 515 200	150 498 128	42 942 747
Půjčky v rámci podílové účasti kromě půjček propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní půjčky	0	0	0
Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti nejdéle jeden rok	0	0	0
Účty v bankách s dobou vázanosti delší než jeden rok	0	0	0
Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Oběžný majetek	92 457 704	74 421 579	27 211 249
Zásoby součet	0	0	0
Materiál	0	0	0
Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby	0	0	0
Výrobky	0	0	0
Zvířata	0	0	0
Zboží	0	0	0
Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0
Dlouhodobé pohledávky součet	16 197	16 197	0
Pohledávky z obchodního styku součet	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0	0
Pohledávky z derivátových operací	0	0	0
Jiné pohledávky	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	16 197	16 197	0
Krátkodobé pohledávky součet	92 116 072	73 415 088	26 873 942
Pohledávky z obchodního styku součet	652 794	888 745	369 320
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	652 794	888 745	369 320
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	67 618 278	56 299 137	20 469 284
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0	0
Sociální pojištění	0	0	0
Daňové pohledávky a dotace	0	0	0

Pohledávky z derivátových operací	0	0	0
Jiné pohledávky	23 845 000	16 227 206	6 035 338
Krátkodobý finanční majetek součet	0	0	0
Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0	0	0
Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	0	0	0
Finanční účty	325 435	990 294	337 307
Peníze	68	179	344
Účty v bankách	325 367	990 115	336 963
Časové rozlišení součet	0	0	0
Náklady budoucích období dlouhodobé	0	0	0
Náklady budoucích období krátkodobé	0	0	0
Příjmy budoucích období dlouhodobé	0	0	0
Příjmy budoucích období krátkodobé	0	0	0

Pasiva	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
CELKEM VLASTNÍ JMĚNÍ A ZÁVAZKY	258 972 904	224 919 707	70 153 996
Vlastní jmění	22 555 871	22 137 775	4 909 411
Základní jmění součet	22 005 000	22 005 000	5 005 000
Základní jmění	22 005 000	22 005 000	5 000
Změna základního jmění	0	0	5 000 000
Pohledávky za upsané vlastní jmění	0	0	0
Emisní ážio	0	0	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0	0
Zákonné rezervní fondy	11 418	0	0
Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond	11 418	0	0
Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly	0	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0	0
Statutární fondy	0	0	0
Ostatní fondy	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění součet	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0
Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splynutí a rozdělení	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	121 356	-95 589	-1 422
Nerozdělený zisk minulých let	121 356	0	0
Neuhrazená ztráta minulých let	0	-95 589	-1 422
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	418 097	228 364	-94 167
Závazky	236 417 033	202 781 932	65 244 585
Dlouhodobé závazky součet	165 604 341	145 903 652	44 880 578
Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet	0	0	0
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	0	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	0
Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0	0
Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0	0
Vydané dluhopisy	165 604 341	145 903 652	44 880 578
Závazky ze sociálního fondu	0	0	0
Jiné dlouhodobé závazky	0	0	0
Dlouhodobé závazky z derivátových operací	0	0	0
Odložený daňový závazek	0	0	0
Dlouhodobé rezervy	0	0	0
Zákonné rezervy	0	0	0
Ostatní rezervy	0	0	0
Dlouhodobé bankovní úvěry	0	0	0
Krátkodobé závazky součet	5 213	754 294	116 795
Závazky z obchodního styku součet	5 213	702 819	116 795
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	5 213	694 663	115 059

Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	0	8 156	1 736
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Závazky vůči společníkům a sdružení	0	0	0
Závazky vůči zaměstnancům	0	0	0
Závazky ze sociálního pojištění	0	0	0
Daňové závazky a dotace	0	51 475	0
Závazky z derivátových operací	0	0	0
Jiné závazky	0	0	0
Krátkodobé rezervy	0	984	1 320
Zákonné rezervy	0	0	0
Ostatní rezervy	0	984	1 320
Běžné bankovní úvěry	0	0	0
Krátkodobé finanční výpomoci	70 807 479	56 123 002	20 245 892
Časové rozlišení součet	0	0	0
Výdaje budoucích období dlouhodobé	0	0	0
Výdaje budoucích období krátkodobé	0	0	0
Výnosy budoucích období dlouhodobé	0	0	0
Výnosy budoucích období krátkodobé	0	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, 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 Penta Cyprus, která vlastní 100% obchodní podíl Emitenta.

Emitent patří do skupiny společností ovládaných společnostmi Penta Jersey (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 Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sro, vložka č.: 124582/B

Vznik Emitenta: Emitent vznikl dnem zápisu do obchodního rejstříku vedeného Okresním soudem Bratislava I dne 13.12.2017.

Doba trvání: Emitent byl založen na dobu neurčitou.

Způsob založení: zakladatelská listina

Právní forma: společnost s ručením omezeným

<i>Rozhodné právo:</i>	právo Slovenské republiky
<i>Sídlo:</i>	Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika
<i>Telefonní číslo:</i>	+421 2 577 88 172
<i>Kontaktní osoba:</i>	Ing. Adam Polák
<i>E-mail:</i>	polak@pentinvestments.com
<i>Základní jmění:</i>	22.005.000 EUR, tvořené peněžním vkladem splaceným 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>	➤ 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	Dluhopis Penta Public Plus 56
ISIN	SK4120014200
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	25.06.2018
datum splatnosti	25.06.2021
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	20.06.2018
(dále jen „Existující dluhopisy 1“)	

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public Plus 58
ISIN	SK4120014341
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	30.07.2018
datum splatnosti	30.07.2021
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	24.07.2018

(dále jen „**Existující dluhopisy 2**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public CZ I/2018
ISIN	SK4120014440
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	75.000.000 CZK
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	50.000 CZK
datum vydání	17.09.2018
datum splatnosti	17.09.2021
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	28.08.2018

(dále jen „**Existující dluhopisy 3**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public I/2018
ISIN	SK4120014549
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	7.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	26.09.2018
datum splatnosti	26.09.2021
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	24.09.2018

(dále jen „**Existující dluhopisy 4**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public II/2018
ISIN	SK4120014671
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	8.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	25.10.2018
datum splatnosti	25.10.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	15.10.2018

(dále jen „**Existující dluhopisy 5**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public IV/2018
ISIN	SK4120014762
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	6.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	28.11.2018

datum splatnosti	28.11.2020
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	19.11.2018
(dále jen „ Existující dluhopisy 6 “)	
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 7 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public II/2019
ISIN	SK4120014895
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	04.03.2019
datum splatnosti	04.03.2024
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	23.01.2019
(dále jen „ Existující dluhopisy 8 “)	
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 9 “)	
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 10 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public V/2019
ISIN	SK4120015090

nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	08.04.2019
datum splatnosti	08.04.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	02.04.2019
(dále jen „ Existující dluhopisy 11 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public CZ I/2019
ISIN	SK4120015082
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	75.000.000 CZK
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	50.000 CZK
datum vydání	15.04.2019
datum splatnosti	15.04.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	02.04.2019
(dále jen „ Existující dluhopisy 12 “)	
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 13 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public VII/2019
ISIN	SK4000015343
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	7.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	20.06.2019
datum splatnosti	20.06.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	05.06.2019
(dále jen „ Existující dluhopisy 14 “)	
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 15 “)	

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public X/2019
ISIN	SK4000015731
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	20.08.2019
datum splatnosti	20.08.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	16.07.2019
(dále jen „ Existující dluhopisy 16 “)	

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 17 “)	

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public XIII/2019
ISIN	SK4000015988
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	26.09.2019
datum splatnosti	26.03.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	20.09.2019
(dále jen „ Existující dluhopisy 18 “)	

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 19 “)	

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public XVI/2019
ISIN	SK4000016374
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	8.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	28.11.2019

datum splatnosti	28.11.2020
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	14.11.2019

(dále jen „**Existující dluhopisy 20**“)

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 21**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public XVIII/2019
ISIN	SK4000016366
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.12.2019
datum splatnosti	27.12.2020
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	20.11.2019

(dále jen „**Existující dluhopisy 22**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public I/2020
ISIN	SK4000016697
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	12.02.2020
datum splatnosti	12.02.2021
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	10.02.2020

(dále jen „**Existující dluhopisy 23**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public II/2020
ISIN	SK4000017018
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.04.2020
datum splatnosti	27.04.2021
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	14.04.2020

(dále jen „**Existující dluhopisy 24**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public III/2020
ISIN	SK4000017026

nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.04.2020
datum splatnosti	27.04.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	14.04.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 25 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public IV/2020
ISIN	SK4000017216
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.05.2020
datum splatnosti	27.05.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	22.05.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 26 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public V/2020
ISIN	SK4000017224
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	08.06.2020
datum splatnosti	08.06.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	02.06.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 27 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public VI/2020
ISIN	SK4000017497
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	17.07.2020
datum splatnosti	17.07.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	30.06.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 28 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public VII/2020
ISIN	SK4000017505
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.07.2020
datum splatnosti	27.07.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	10.07.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 29 “)	
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 30 “)	

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public IX/2020
ISIN	SK4000017760
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	16.09.2020
datum splatnosti	16.09.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	11.09.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 31 “)	

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public X/2020
ISIN	SK4000017778
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	16.09.2020
datum splatnosti	16.09.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	11.09.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 32 “)	

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 33 “)	

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public XII/2020
ISIN	SK4000017901
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	26.10.2020
datum splatnosti	26.10.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	12.10.2020
(dále jen „ Existující dluhopisy 34 “)	

(Existující dluhopisy 1 až Existující dluhopisy 34 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) činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců;
- (vii) průzkum trhu a veřejného mínění;
- (viii) reklamní a marketingové služby;
- (ix) uskutečňování staveb a jejich změn;
- (x) pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem;
- (xi) poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výlučně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot;
- (xii) 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 směnec

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 Investments Limited Jersey (dále jako „Skupina“). Skupina je středoevropská investiční skupina, která působí na trhu od roku 1994, má téměř 300 zaměstnanců v 6 zastoupeních (Praha, Bratislava, Varšava, Limassol, Amsterdam a Jersey). Skupinu tvoří aktuálně 57 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 2019 Skupina investovala 613 miliónů eur do nových projektů, expanzí, jakož i do modernizace a rozvoje současných portfoliových společností. Největší investice směřovaly na podporu a rozvoj zdravotnických projektů a na realitní projekty. Skupina v předcházejících letech realizovala několik transakcí a projektů: nové akvizice a rozšíření sítě lékáren Dr. Max v Itálii a Rumunsku a dokončení expanze Fortuny (akvizice Hattrick v Rumunsku), i nové realitní projekty (m.j. projekty Nusle, Důbravka) a prodeje (m.j. kanceláře Waltrovka a BCT 2 a lékárny Solacium Pharma). Zdravotnický a maloobchodní sektor tvoří největší podíl v portfoliu Penty.

Společnosti, které patří do portfolia Skupiny v současnosti zaměstnávají víc než 46 tisíc pracovníků. Investiční strategie Skupiny se soustředí především na rozvoj současných odvětví, hlavně zdravotnictví, maloobchodu, finančních služeb a výroby v České republice, na Slovensku a v Polsku. V realitním developmentu se Skupina bude nadále zaměřovat na administrativní, rezidenční a retailové projekty.

Společnosti Skupiny dosud emitovaly více než 350 emisí dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě převyšující 3,3 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 Penta Cyprus.

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

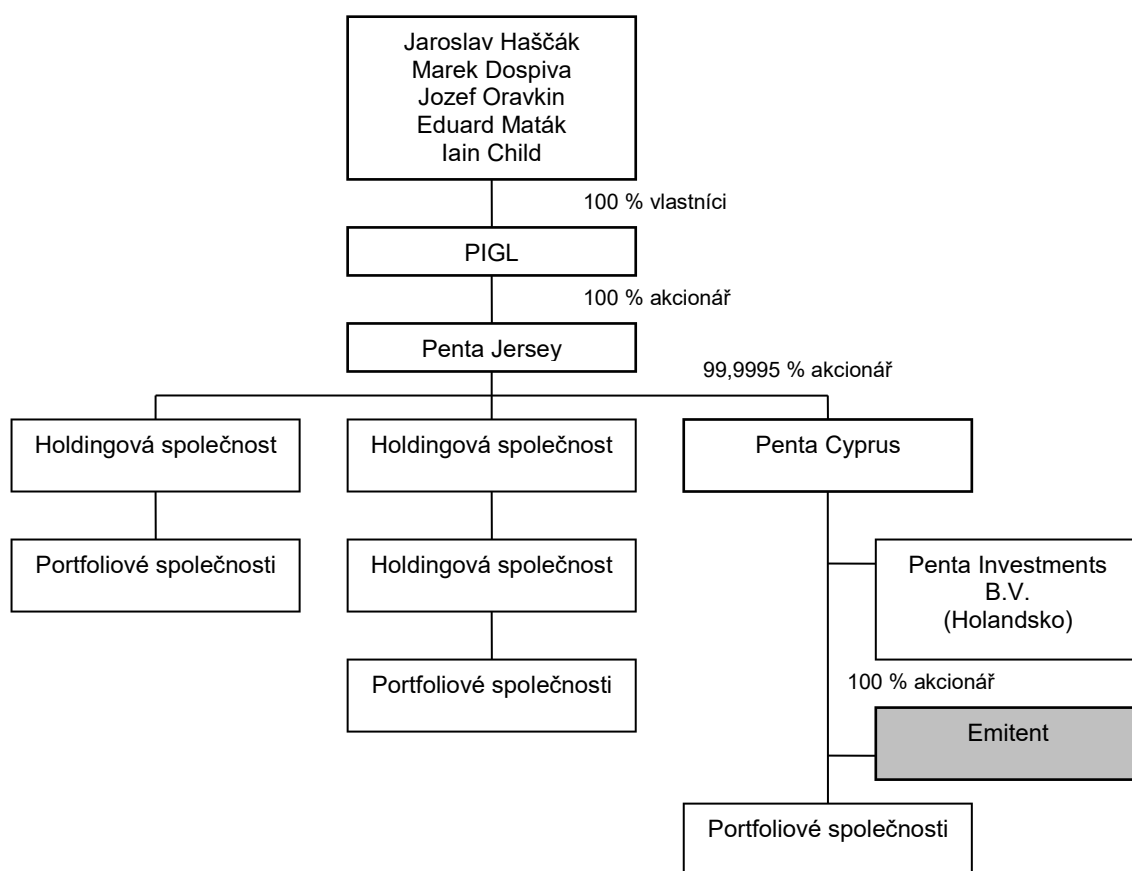
Jediným akcionářem společnosti Penta Jersey je PIGL.

Akcionáři PIGL jsou (přímo nebo nepřímo prostřednictvím svých 100% dceřiných společností) fyzické osoby – Jaroslav Haščák, Marek Dospiva, Jozef Oravkin, Eduard Maták a Iain Child.

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

3.6.2 Organizační struktura skupiny Emitenta

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



3.6.3 Závislost Emitenta na jiných osobách

Emitent je přímo závislý na společnosti Penta Cyprus, která je jeho jediným společníkem. Emitent je dále závislý na společnosti Penta Jersey, a to nepřímo – v důsledku skutečnosti, že společnost Penta Jersey je jeho nepřímým 100% akcionářem a hlavní holdingovou společností celé Skupiny a je závislý i přímo, v důsledku skutečnosti, že prostřednictvím společnosti Penta Jersey 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 Jersey 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 žádné jiné činnosti.

K datu vyhotovení Prospektu je Emitent věřitelem následujících úvěrů poskytnutých v souladu s ustanoveními Rámcové úvěrové smlouvy:

- (i) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 3 ze dne 25.06.2018, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 1;
- (ii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 5 ze dne 30.07.2018, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 2;
- (iii) úvěr ve výši 75.000.000 CZK poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 6 ze dne 17.09.2018, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 3;
- (iv) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 7 ze dne 26.09.2018, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 4;
- (v) úvěr ve výši 8.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 9 ze dne 25.10.2018, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 5;
- (vi) úvěr ve výši 6.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 10 ze dne 28.11.2018, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 6;
- (vii) úvěr ve výši 15.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 11 ze dne 04.02.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 7;
- (viii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 12 ze dne 25.02.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 8;
- (ix) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 13 ze dne 04.03.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 9;
- (x) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 14 ze dne 11.03.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 10;
- (xi) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 15 ze dne 08.04.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 11;
- (xii) úvěr ve výši 75.000.000 CZK poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 16 ze dne 15.04.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 12;
- (xiii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 17 ze dne 27.05.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 13;
- (xiv) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 18 ze dne 20.06.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 14;
- (xv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě

Dílčí dohody o úvěru č. 19 ze dne 27.06.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 15;

- (xvi) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 21 ze dne 20.08.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 16;
- (xvii) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 22 ze dne 20.08.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 17;
- (xviii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 24 ze dne 26.09.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 18;
- (xix) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 25 ze dne 10.10.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 19;
- (xx) úvěr ve výši 8.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 27 ze dne 28.11.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 20;
- (xxi) úvěr ve výši 8.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 28 ze dne 11.12.2019 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 21;
- (xxii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 29 ze dne 27.12.2019, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 22;
- (xxiii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 30 ze dne 12.02.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 23;
- (xxiv) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 31 ze dne 27.04.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 24;
- (xxv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 32 ze dne 27.04.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 25;
- (xxvi) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 33 ze dne 27.05.2020 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 26;
- (xxvii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 34 ze dne 08.06.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 27;
- (xxviii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 35 ze dne 17.07.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 28;
- (xxix) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 36 ze dne 27.07.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 29;
- (xxx) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 37 ze dne 10.08.2020 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 30;

- (xxxi) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 38 ze dne 16.09.2020 ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 31;
- (xxxii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 39 ze dne 16.09.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 32;
- (xxxiii) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 40 ze dne 16.10.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 33;
- (xxxiv) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 41 ze dne 26.10.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 34.

Jistina a úroky z každého takto poskytnutého úvěru společnosti Penta Jersey podle Rámcové úvěrové smlouvy je splatná vždy v druhý Pracovní den po dni doručení společnosti Penta Jersey (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 Jersey 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 nevyplyvá 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 jednatele 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. Barbora Havlíková	jednatel	17.05.2018
Ing. Peter Matula	jednatel	13.12.2017
Ing. Adam Polák	jednatel	01.08.2019
Ing. Marek Hvožd'ara	jednatel	21.11.2019

Ing. Barbora Havlíková

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

Den vzniku funkce jednatele: 17.05.2018

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

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

Ing. Adam Polák

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

Den vzniku funkce jednatele: 01.08.2019

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

Ing. Marek Hvozd'ara

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

Den vzniku funkce jednatele: 21.11.2019

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 Cyprus, která se podílí na základním jmění Emitenta peněžním vkladem ve výši 22.005.000 EUR splaceným v plném rozsahu, odpovídajícím 100% obchodnímu podílu v Emitentovi.

3.9.2 Konfliktní zájmy na úrovni řídících 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 Penta Cyprus, která vlastní 100% obchodní podíl a vykonává 100 % hlasovacích práv Emitenta. Vztah přímého ovládání Emitenta společností Penta Cyprus 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 Penta Cyprus je společnost Penta Jersey.

Jediným akcionářem společnosti Penta Jersey je PIGL.

Akcionáři PIGL jsou (přímo nebo nepřímo prostřednictvím svých 100% dceřiných společností) fyzické osoby – Jaroslav Haščák, Marek Dospiva, Jozef Oravkin, Eduard Maták a Iain Child.

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

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 ovládání a kontroly nad Emitentem.

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

3.12.1 Historické finanční informace a průběžné finanční informace k 30.06.2020

Emitent vznikl 30.11.2017. Za období od 01.01.2018 do 31.12.2018 a za období od 01.01.2019 do 31.12.2019 vypracoval řádnou individuální účetní závěrku pro účely Prospektu sestavenou podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 vypracoval neauditovanou mimořádnou průběžní účetní závěrku pro účely Prospektu. 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 2018 a 2019 byla ověřena BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6-8, 811 03 Bratislava, IČO 44 455 526. Přílohou tohoto Prospektu podle kapitoly 7.3 níže je auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu k 31.12.2018 vypracovaná podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky se zprávou auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta vypracované pro účely Prospektu za období od 01.01.2018 do 31.12.2018, přílohou tohoto Prospektu podle kapitoly 7.2 níže je auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu k 31.12.2019 vypracovaná podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky se zprávou auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta vypracované pro účely Prospektu za období od 01.01.2019 do 31.12.2019 a přílohou tohoto Prospektu podle kapitoly 7.1 níže je neauditovaná mimořádná průběžní účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu za období od 01.01.2020 do 30.06.2020. Ode dne vypracování poslední neauditované mimořádné průběžní 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 čtyřicátou třetí emisí dluhových cenných papírů Emitentem a Emitent nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Výkaz zisků a ztrát Emitenta za roky 2018 a 2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 (v EUR)

	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Čistý obrat	5 189 831	8 920 236	1 676 374
Výnosy z provozní činnosti	0	0	0
Tržby z prodeje zboží	0	0	0
Tržby z prodeje vlastních výrobků	0	0	0
Tržby z prodeje služeb	0	0	0
Změny stavu vnitropodnikových zásob	0	0	0
Aktivace	0	0	0
Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu	0	0	0
Ostatní výnosy z hospodářské činnosti	0	0	0
Náklady na provozní činnost	25 926	114 841	43 489
Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží	0	0	0
Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek	0	0	0
Opravné položky k zásobám	0	0	0
Služby	25 926	114 742	43 456
Osobní náklady	0	0	0
Mzdové náklady	0	0	0
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	0	0	0
Náklady na sociální pojištění	0	0	0
Sociální náklady	0	0	0
Daně a poplatky	0	99	33

Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0	0
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0
Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0	0
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu	0	0	0
Opravné položky k pohledávkám	0	0	0
Ostatní náklady na provozní činnost	0	0	0
Výsledek hospodaření z provozní činnosti	-25 926	-114 841	-43 489
Přidaná hodnota	-25 926	-114 742	-43 456
Výnosy z finanční činnosti celkem	5 189 831	8 920 236	1 676 374
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	0	0
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet	0	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek	0	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0	0
Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů	0	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku součet	0	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek	0	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0	0
Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku	0	0	0
Výnosové úroky	4 434 632	5 759 408	721 201
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	4 434 632	5 759 408	721 201
Ostatní výnosové úroky	0	0	0
Kurzové zisky	322 244	70 778	30 381
Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací	0	0	0
Ostatní výnosy z finanční činnosti	432 955	3 090 050	924 792
Náklady na finanční činnost celkem	4 759 084	8 541 738	1 727 048
Prodané cenné papíry a podíly	0	0	0
Náklady na krátkodobý finanční majetek	0	0	0
Opravné položky k finančnímu majetku	0	0	0
Nákladové úroky	3 960 736	5 223 870	697 918
Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky	0	0	0
Ostatní nákladové úroky	3 960 736	5 223 870	697 918
Kurzové ztráty	322 196	70 740	30 387
Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace	0	0	0
Ostatní náklady na finanční činnost	476 152	3 247 128	998 743
Výsledek hospodaření z finanční činnosti	430 747	378 498	-50 674
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	430 747	263 657	-94 163
Daň z příjmů	-13 276	35 293	4
Daň z příjmů splatná	-13 276	51 490	4
Daň z příjmů odložená	0	-16 197	0
Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům	0	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	418 097	228 364	-94 167

Rozvaha Emitenta za roky 2018 a 2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 (v EUR)

Aktiva	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
CELKEM MAJETEK	258 972 904	224 919 707	70 153 996
Dlouhodobý majetek	166 515 000	150 498 128	42 942 747
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Aktivované náklady na vývoj	0	0	0
Software	0	0	0
Ocenitelná práva	0	0	0
Goodwill	0	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek součet	0	0	0
Pozemky	0	0	0
Stavby	0	0	0
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	0	0	0
Pěstíelské celky trvalých porostů	0	0	0
Základní stádo a tažná zvířata	0	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0

Pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0	0
Opravná položka k nabytému majetku	0	0	0
Dlouhodobý finanční majetek součet	166 515 200	150 498 128	42 942 747
Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě podílů v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly	0	0	0
Půjčky propojeným účetním jednotkám	166 515 200	150 498 128	42 942 747
Půjčky v rámci podílové účasti kromě propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní půjčky	0	0	0
Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti nejvýše jeden rok	0	0	0
Účty v bankách s dobou vázanosti delší než jeden rok	0	0	0
Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0	0
Oběžný majetek	92 457 704	74 421 579	27 211 249
Zásoby součet	0	0	0
Materiál	0	0	0
Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby	0	0	0
Výrobky	0	0	0
Zvířata	0	0	0
Zboží	0	0	0
Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0	0
Dlouhodobé pohledávky součet	16 197	16 197	0
Pohledávky z obchodního styku součet	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0	0
Pohledávky z derivátových operací	0	0	0
Jiné pohledávky	0	0	0
Odložená daňová pohledávka	16 197	16 197	0
Krátkodobé pohledávky součet	92 116 072	73 415 088	26 873 942
Pohledávky z obchodního styku součet	652 794	888 745	369 320
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	652 794	888 745	369 320
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	67 618 278	56 299 137	20 469 284
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0	0
Sociální pojištění	0	0	0
Daňové pohledávky a dotace	0	0	0
Pohledávky z derivátových operací	0	0	0
Jiné pohledávky	23 845 000	16 227 206	6 035 338
Krátkodobý finanční majetek součet	0	0	0
Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách	0	0	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0	0	0
Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	0	0	0
Finanční účty	325 435	990 294	337 307
Peníze	68	179	344
Účty v bankách	325 367	990 115	336 963
Časové rozlišení součet	0	0	0
Náklady budoucích období dlouhodobé	0	0	0
Náklady budoucích období krátkodobé	0	0	0
Příjmy budoucích období dlouhodobé	0	0	0

Příjmy budoucích období krátkodobé	0	0	0
------------------------------------	---	---	---

Pasiva	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
CELKEM VLASTNÍ JMĚNÍ A ZÁVAZKY	258 972 904	224 919 707	70 153 996
Vlastní jmění	22 555 871	22 137 775	4 909 411
Základní jmění součet	22 005 000	22 005 000	5 005 000
Základní jmění	22 005 000	22 005 000	5 000
Změna základního jmění	0	0	5 000 000
Pohledávky za upsané vlastní jmění	0	0	0
Emisní ážio	0	0	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0	0
Zákonné rezervní fondy	11 418	0	0
Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond	11 418	0	0
Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly	0	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0	0
Statutární fondy	0	0	0
Ostatní fondy	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění součet	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0	0
Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí	0	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splnutí a rozdělení	0	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	121 356	-95 589	-1 422
Nerozdělený zisk minulých let	121 356	0	0
Neuhrazená ztráta minulých let	0	-95 589	-1 422
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	418 097	228 364	-94 167
Závazky	236 417 033	202 781 932	65 244 585
Dlouhodobé závazky součet	165 604 341	145 903 652	44 880 578
Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet	0	0	0
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	0	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0	0
Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0	0
Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0	0
Vydané dluhopisy	165 604 341	145 903 652	44 880 578
Závazky ze sociálního fondu	0	0	0
Jiné dlouhodobé závazky	0	0	0
Dlouhodobé závazky z derivátových operací	0	0	0
Odložený daňový závazek	0	0	0
Dlouhodobé rezervy	0	0	0
Zákonné rezervy	0	0	0
Ostatní rezervy	0	0	0
Dlouhodobé bankovní úvěry	0	0	0
Krátkodobé závazky součet	5 213	754 294	116 795
Závazky z obchodního styku součet	5 213	702 819	116 795
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	5 213	694 663	115 059
Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	0	8 156	1 736
Čistá hodnota zakázky	0	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0	0
Závazky vůči společníkům a sdružení	0	0	0
Závazky vůči zaměstnancům	0	0	0
Závazky ze sociálního pojištění	0	0	0
Daňové závazky a dotace	0	0	0
Závazky z derivátových operací	0	0	0
Jiné závazky	0	0	0
Krátkodobé rezervy	0	984	1 320
Zákonné rezervy	0	0	0
Ostatní rezervy	0	984	1 320

Běžné bankovní úvěry	0	0	0
Krátkodobé finanční výpomoci	70 807 479	56 123 002	20 245 892
Časové rozlišení součet	0	0	0
Výdaje budoucích období dlouhodobé	0	0	0
Výdaje budoucích období krátkodobé	0	0	0
Výnosy budoucích období dlouhodobé	0	0	0
Výnosy budoucích období krátkodobé	0	0	0

Přehled o změnách vlastního kapitálu Emitenta za roky 2018 a 2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 (v EUR)

	Základní jmění	Zákonný rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta/zisk	Výsledek hospodaření	Celkem
Počáteční stav k 01.01.2018	5 000	0	0	0	-1 422	3 578
Výsledek hospodaření za období	0	0	0	0	0	0
Přírůstky	5 000 000	0	0	0	-94 167	4 905 833
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Přesuny	0	0	0	-1 422	1 422	0
Zůstatek k 31.12.2018	5 005 000	0	0	-1 422	-94 167	4 909 411

	Základní jmění	Zákonný rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta/zisk	Výsledek hospodaření	Celkem
Počáteční stav k 01.01.2019	5 005 000	0	0	-1 422	-94 167	4 909 411
Výsledek hospodaření za období	0	0	0	0	228 364	228 364
Přírůstky	17 000 000	0	0	0	0	17 000 000
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Přesuny	0	0	0	-94 167	94 167	0
Zůstatek k 31.12.2019	22 005 000	0	0	-95 589	228 364	22 137 775

	Základní jmění	Zákonný rezervní fond	Ostatní kapitálové fondy	Neuhrazená ztráta/zisk	Výsledek hospodaření	Celkem
Počáteční stav k 01.01.2020	22 005 000	0	0	-95 589	228 364	22 137 775
Výsledek hospodaření za období	0	0	0	0	418 097	418 097
Přírůstky	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0	0
Přesuny	0	11 418	0	216 946	-228 364	0
Zůstatek k 30.06.2020	22 005 000	11 418	0	121 356	418 097	22 555 871

Výkaz cash flow Emitenta za roky 2018 a 2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 (v EUR)

		30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Z/Z	Výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmů	404 821	263 656	-94 163
A.1.	Nepeněžní operace ovlivňující výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmů	-474 880	-535 874	-22 743
A.1.1.	Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0
A.1.2.	Zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku účtovaná při vyřazení tohoto majetku do nákladů na běžnou činnost, s výjimkou jeho prodeje	0	0	0

A.1.3.	Odpis opravné položky k nabytému majetku	0	0	0
A.1.4.	Změna stavu dlouhodobých rezerv	-984	-336	540
A.1.5.	Změna stavu opravných položek	0	0	0
A.1.6.	Změna stavu položek časového rozlišení nákladů a výnosů	0	0	0
A.1.7.	Dividendy a jiné podíly na zisku účtované do výnosů	0	0	0
A.1.8.	Úroky účtované do nákladů	3 960 736	5 223 870	697 918
A.1.9.	Úroky účtované do výnosů	-4 434 632	-5 759 408	-721 201
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentem ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	0	0	0
A.1.11.	Kurzová ztráta vyčíslená k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentem ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	0	0	0
A.1.12.	Výsledek z prodeje dlouhodobého majetku, s výjimkou majetku, který se považuje za peněžní ekvivalent	0	0	0
A.1.13.	Ostatní položky nepeněžního charakteru, které ovlivňují výsledek hospodaření z běžné činnosti s výjimkou těch, které se uvádějí zvlášť v jiných částech přehledu peněžních toků	0	0	0
A.2.	Vliv změn stavu pracovního kapitálu (rozdíl mezi oběžným majetkem a krátkodobými závazky s výjimkou položek oběžného majetku, které jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů) na výsledek hospodaření z běžné činnosti	-8 117 648	-10 125 282	-20 253 154
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	-7 433 317	-10 659 817	-20 369 320
A.2.2.	Změna stavu závazků z provozní činnosti	-684 331	534 535	116 166
A.2.3.	Změna stavu zásob	0	0	0
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku, s výjimkou majetku, který je součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0	0
	Peněžní toky z provozní činnosti s výjimkou příjmů a výdajů, které se uvádějí zvlášť v jiných částech přehledu peněžních toků	-8 187 707	-10 397 500	-20 370 060
A.3.	Přijaté úroky s výjimkou těch, které se začleňují do investiční činnosti	0	0	0
A.4.	Výdaje na zaplacené úroky s výjimkou těch, které se začleňují do finanční činnosti	0	0	0
A.5.	Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku	0	0	0
A.6.	Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku s výjimkou těch, které se začleňují do investiční činnosti	0	0	0
	Peněžní toky z provozní činnosti	-8 187 707	-10 397 500	-20 370 060
A.7.	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky s výjimkou těch, které se začleňují do investičních činností nebo finančních činností	0	0	0
A.8.	Příjmy mimořádného charakteru vztahující se k provozní činnosti	0	0	0
A.9.	Výdaje mimořádného charakteru vztahující se k provozní činnosti	0	0	0
A.	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-8 187 707	-10 397 500	-20 370 060
	Peněžní toky z investiční činnosti			
B.1.	Výdaje na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	0	0	0
B.2.	Výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0
B.3.	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 k obchodování	0	0	0
B.4.	Příjmy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku	0	0	0
B.5.	Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0
B.6.	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 k obchodování	0	0	0
B.7.	Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou jiné účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku	-26 321 025	-142 127 843	-42 942 746
B.8.	Příjmy ze splácení dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotkou jiné účetní jednotky která je součástí konsolidovaného celku	0	0	0

B.9.	Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou třetím osobám s výjimkou dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku	0	0	0
B.10.	Příjmy ze splácení půjček poskytnutých účetní jednotkou třetím osobám, s výjimkou půjček poskytnutých účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku	0	0	0
B.11.	Příjmy z pronájmu souboru movitého a nemovitého majetku používaného a odpisovaného nájemcem	0	0	0
B.12.	Přijaté úroky s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	3 419 443	4 502 016	251 917
B.13.	Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	0	0	0
B.14.	Výdaje související s deriváty s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování nebo pokud se tyto výdaje považují za peněžní toky z finanční činnosti	0	0	0
B.15.	Příjmy související s deriváty s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování nebo pokud se tyto výdaje považují za peněžní toky z finanční činnosti	0	0	0
B.16.	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky, pokud je možné ji začlenit do investičních činností	0	0	0
B.17.	Příjmy mimořádného charakteru vztahující se k investiční činnosti	0	0	0
B.18.	Výdaje mimořádného charakteru vztahující se k investiční činnosti	0	0	0
B.19.	Ostatní příjmy vztahující se k investiční činnosti	0	0	0
B.20.	Ostatní výdaje vztahující se k investiční činnosti	0	0	0
B.	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-22 901 582	-137 625 827	-42 690 829
	Peněžní toky z finanční činnosti			
C.1.	Peněžní toky ve vlastním jmění	0	17 000 000	5 000 000
C.1.1.	Příjmy z upsaných akcií a obchodních podílů	0	17 000 000	5 000 000
C.1.2.	Příjmy z dalších vkladů do vlastního jmění společníky nebo fyzickou osobou, která je účetní jednotkou	0	0	0
C.1.3.	Přijaté peněžní dary	0	0	0
C.1.4.	Příjmy z úhrady ztráty společníky	0	0	0
C.1.5.	Výdaje na pořízení nebo zpětné odkoupení vlastních akcií a vlastních obchodních podílů	0	0	0
C.1.6.	Výdaje spojené se snížením fondů vytvořených účetní jednotkou	0	0	0
C.1.7.	Výdaje na vyplacení podílu na vlastním jmění společníky účetní jednotky a fyzickou osobou, která je účetní jednotkou	0	0	0
C.1.8.	Výdaje z jiných důvodů, které souvisí se snížením vlastního jmění	0	0	0
C.2.	Peněžní toky vznikající z dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků z finanční činnosti	33 706 251	136 030 318	58 880 226
C.2.1.	Příjmy z emise dluhových cenných papírů	33 706 251	136 030 318	58 880 226
C.2.2.	Výdaje na úhradu závazků z dluhových cenných papírů	0	0	0
C.2.3.	Příjmy z úvěrů, které účetní jednotce poskytla banka nebo pobočka zahraniční banky s výjimkou úvěrů, které byly poskytnuty na zajištění hlavního předmětu činnosti	0	0	0
C.2.4.	Výdaje na splácení úvěrů, které účetní jednotce poskytla banka nebo pobočka zahraniční banky s výjimkou úvěrů, které byly poskytnuty na zajištění hlavního předmětu činnosti	0	0	0
C.2.5.	Příjmy z přijatých půjček	0	0	0
C.2.6.	Výdaje na splácení půjček	0	0	0
C.2.7.	Výdaje na úhradu závazků z používání majetku, který je předmětem smlouvy o koupi pronajaté věci	0	0	0
C.2.8.	Výdaje na úhradu závazků za pronájem souboru movitého majetku a nemovitého majetku používaného a odpisovaného nájemcem	0	0	0
C.2.9.	Příjmy z ostatních dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků vyplývajících z finanční činnosti účetní jednotky s výjimkou těch, které se uvádějí zvlášť v jiné části přehledu peněžních toků	0	0	0
C.2.10.	Výdaje na splácení ostatních dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků vyplývajících z finanční činnosti účetní	0	0	0

	jednotky s výjimkou těch, které se uvádějí zvlášť v jiné části přehledu peněžních toků			
C.3.	Výdaje na zaplacené úroky s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	-3 281 821	-4 354 004	-487 013
C.4.	Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	0	0	0
C.5.	Výdaje související s deriváty, s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování nebo pokud se považují za peněžní toky z investiční činnosti	0	0	0
C.6.	Příjmy související s deriváty, s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování nebo k obchodování nebo pokud se považují za peněžní toky z investiční činnosti	0	0	0
C.7.	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky, pokud je možné je začlenit do finančních činností	0	0	0
C.8.	Příjmy mimořádného charakteru vztahující se k finanční činnosti	0	0	0
C.9.	Výdaje mimořádného charakteru vztahující se k finanční činnosti	0	0	0
C.	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	30 424 430	148 676 314	63 393 213
D.	Čisté zvýšení nebo čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-664 859	652 987	332 324
E.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	990 294	337 307	4 983
F.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období před zohledněním kurzových rozdílů vyčíslených ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	325 435	990 294	337 307
G.	Kurzové rozdíly vyčíslené k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	0	0	0
H.	Zůstatek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období upravený o kurzové rozdíly vyčíslené ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	325 435	990 294	337 307

Emitent podle platných právních předpisů nemá povinnost zhotovit výkaz cash flow. Přesto se Emitent rozhodl sestavit a zveřejnit výkaz cash flow za období od 01.01.2018 do 31.12.2018, za období od 01.01.2019 do 31.12.2019 a za období od 01.01.2020 do 30.06.2020.

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 BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6-8, 811 03 Bratislava, IČO 44 455 526 provedením auditu řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za poslední finanční rok 2019, 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 2019, 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 2019 vyhotovená ke dni 31.12.2019. 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 31.12.2019, jelikož podle platných právních předpisů nebyl a ani ke dni vyhotovení Prospektu není ke dni vyhotovení Prospektu povinen sestavovat účetní závěrku ve čtvrtletních nebo půlročních intervalech. Pro účely tohoto Prospektu je však Emitent povinen sestavit a zveřejnit neauditovanou mimořádnou průběžní účetní závěrku za období od 01.01.2020 do 30.06.2020, a to podle bodu 11.2.1. Přílohy 6 Nařízení Komise v přenesené pravomoci o prospektu č. 2019/980. Neauditována mimořádná průběžní účetní závěrka za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 tvoří přílohu tohoto Prospektu podle kapitoly 7.1 níže.

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 neauditované mimořádné průběžní individuální účetní závěrky Emitenta pro účely Prospektu sestavené za období od 01.01.2020 do 30.06.2020 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 22.005.000 EUR. Základní jmění Emitenta je tvořeno peněžním vkladem jediného společníka ve výši 22.005.000 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 Jersey 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 Jersey, jako dlužníkovi, a to na základě dílčích dohod o úvěru uzavřených podle Rámcové úvěrové smlouvy;
- (ii) Dílčí dohoda o úvěru č. 3 ze dne 25.06.2018, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 1;
- (iii) Dílčí dohoda o úvěru č. 5 ze dne 30.07.2018, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 2;

- (iv) Dílčí dohoda o úvěru č. 6 ze dne 17.09.2018, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 3;
- (v) Dílčí dohoda o úvěru č. 7 ze dne 26.09.2018, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 4;
- (vi) Dílčí dohoda o úvěru č. 9 ze dne 25.10.2018, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 5;
- (vii) Dílčí dohoda o úvěru č. 10 ze dne 28.11.2018, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 6;
- (viii) Dílčí dohoda o úvěru č. 11 ze dne 04.02.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 7;
- (ix) Dílčí dohoda o úvěru č. 12 ze dne 25.02.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 8;
- (x) Dílčí dohoda o úvěru č. 13 ze dne 04.03.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 9;
- (xi) Dílčí dohoda o úvěru č. 14 ze dne 11.03.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 10;
- (xii) Dílčí dohoda o úvěru č. 15 ze dne 08.04.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 11;
- (xiii) Dílčí dohoda o úvěru č. 16 ze dne 15.04.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 12;
- (xiv) Dílčí dohoda o úvěru č. 17 ze dne 27.05.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 13;
- (xv) Dílčí dohoda o úvěru č. 18 ze dne 20.06.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 14;
- (xvi) Dílčí dohoda o úvěru č. 19 ze dne 27.06.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 15;
- (xvii) Dílčí dohoda o úvěru č. 21 ze dne 20.08.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 16;
- (xviii) Dílčí dohoda o úvěru č. 22 ze dne 20.08.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 17;
- (xix) Dílčí dohoda o úvěru č. 24 ze dne 26.09.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 18;

- (xx) Dílčí dohoda o úvěru č. 25 ze dne 10.10.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 19;
- (xxi) Dílčí dohoda o úvěru č. 27 ze dne 28.11.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 20;
- (xxii) Dílčí dohoda o úvěru č. 28 ze dne 11.12.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 21;
- (xxiii) Dílčí dohoda o úvěru č. 29 ze dne 27.12.2019, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 22;
- (xxiv) Dílčí dohoda o úvěru č. 30 ze dne 12.02.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 23;
- (xxv) Dílčí dohoda o úvěru č. 31 ze dne 27.04.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 24;
- (xxvi) Dílčí dohoda o úvěru č. 32 ze dne 27.04.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 25;
- (xxvii) Dílčí dohoda o úvěru č. 33 ze dne 27.05.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 26;
- (xxviii) Dílčí dohoda o úvěru č. 34 ze dne 08.06.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 27;
- (xxix) Dílčí dohoda o úvěru č. 35 ze dne 17.07.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 28;
- (xxx) Dílčí dohoda o úvěru č. 36 ze dne 27.07.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 29;
- (xxxi) Dílčí dohoda o úvěru č. 37 ze dne 10.08.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 30;
- (xxxii) Dílčí dohoda o úvěru č. 38 ze dne 16.09.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 31;
- (xxxiii) Dílčí dohoda o úvěru č. 39 ze dne 16.09.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 32;
- (xxxiv) Dílčí dohoda o úvěru č. 40 ze dne 16.10.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 33;
- (xxxv) Dílčí dohoda o úvěru č. 41 ze dne 26.10.2020, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 34.

Emitent zamýšlí popří Dluhopisech a Existujících dluhopisech v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti vydat další emise Budoucích dluhopisů, které budou také vydány jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b Zákona o dluhopisech (zajištěné tím stejným Zástavním právem, jakož i Dluhopisy) a z kterých výtěžek bude též poskytnutý formou úročeného úvěru společnosti Penta Jersey 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). Předpokládá se proto, že v budoucnosti Emitent v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti uzavře se společností Penta Jersey 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 Jersey (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 kteréhokoli 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.

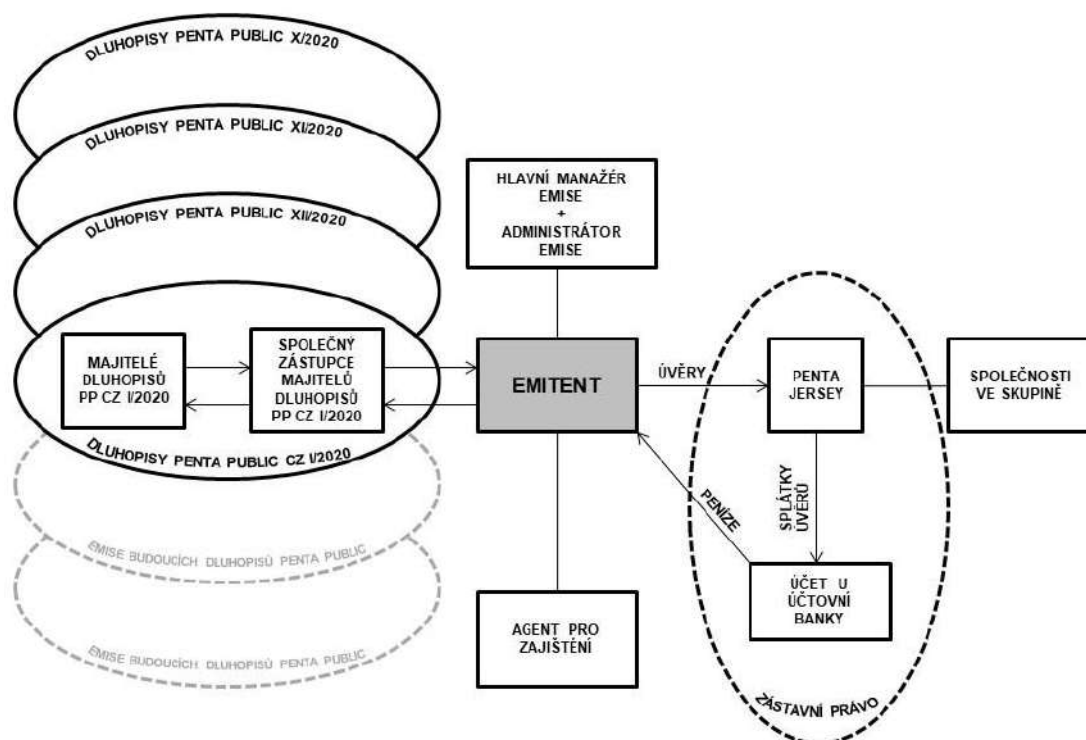
Během platnosti tohoto Prospektu je možné podle potřeby nahlédnout na požádání Majitelů Dluhopisů v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora do následujících dokumentů (nebo případně jejich fotokopií) v tištěné nebo elektronické formě:

- (i) Zástavní smlouva, včetně oznámení o vzniku Zástavního práva společnosti Penta Jersey, jako podlužníkovi ze zastavené pohledávky a potvrzení (prohlášení) společnosti Penta Jersey 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 Jersey 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 **čtyřicátou třetí** 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 Agentu 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 Jersey na základě Rámcové úvěrové smlouvy. Emitent očekává, že peněžní prostředky budou společností Penta Jersey 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 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 Okresního soudu Bratislava I, 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 13.10.2020.

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 CZ I/2020. Celková jmenovitá hodnota Emise a tedy i nejvyšší částka jmenovitých hodnot vydávaných Dluhopisů bude 75.000.000 CZK (slovem: sedmdesát pět milionů korun českých). Měna emise je koruna česká.

Emisní kurz je stanoven na hodnotu 100 % Jmenovité hodnoty Dluhopisu (dále jen „**Emisní kurz**“). Dluhopisy budou vydány těm investorům (prvonoabyvatelům), 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 1.500 kusů. Dluhopisy budou vydány výhradně v korunách českých. Identifikační kód ISIN Dluhopisů je SK4000018032. 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 nepodá 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 nepřímě) 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 ustanoví společnost Privatbanka, a.s., za Společného 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 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 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. 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 Agentu 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 Jersey 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 Jersey, 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 Jersey.

Na základě příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy je Emitent zároveň povinen zajistit, že součet aktuální nominální hodnoty pohledávky vůči společnosti Penta Jersey a aktuálního zůstatku disponibilních peněžních prostředků na Účtu v žádném okamžiku neklesne pod hodnotu odpovídající součtu jmenovitých hodnot Všech 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 Všechny 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 nezaplatí v den jeho splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kterýchkoliv ze Všechny 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 povinnosti 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 Všechny 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 Všechny 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 Všechny 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 uvedena 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 držiteli (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 Jersey 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 nerozdielnému 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 Jersey a vůči Účtové bance, 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 pomocí institutu Agentu pro zajištění v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech. 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 nerozdielným 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 Agent 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 Agent 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 Agentu pro zajištění všechnu součinnost. V případě jiného předčasného ukončení výkonu funkce Agentu pro zajištění podle Mezivěřitelské smlouvy nenabyde případné ukončení výkonu funkce Agentu pro zajištění účinnosti, pokud nebude ustanoven Nový agent pro zajištění ve vztahu k Dluhopisům, který v celém rozsahu převezme práva a povinnosti dosavadního Agentu 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 Agentu pro zajištění bylo Zástavní právo platně zřízené ve prospěch Nového agentu pro zajištění. Výměnu agenta pro zajištění Emitent bez zbytečného odkladu oznámí Majitelům Dluhopisů v souladu s kapitolou 4.4.22 níže.

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

4.4.12 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 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 Agentu 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 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. 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,

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 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 vážnou 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 ručitelské závazky Emitenta převzaté za závazky třetích osob zaplatit jakékoliv dlužné částky. Pro účely této definice Závazků znamenají „ručitelské závazky“ závazky Emitenta převzaté za závazky třetích osob ve formě ručitelského 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 3,95 % 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: 02.03.2021, 02.06.2021, 02.09.2021, 02.12.2021, 02.06.2022 a 02.12.2022. 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 02.12.2022 (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: 02.12.2021 a 02.06.2022 (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 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 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 Agentu 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 případně 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 euru (dále jen „**Pracovní den**“).

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

Datum ex-kupónů je stanoven na:

16.02.2021	(k termínu výplaty výnosu 02.03.2021),
19.05.2021	(k termínu výplaty výnosu 02.06.2021),
18.08.2021	(k termínu výplaty výnosu 02.09.2021),
18.11.2021	(k termínu výplaty výnosu 02.12.2021),
19.05.2022	(k termínu výplaty výnosu 02.06.2022),
18.11.2022	(k termínu výplaty výnosu 02.12.2022),

(dále „**Datum ex-kupón**“).

Datum ex-jistina je stanoven na 18.11.2022 (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 (jednající přímo prostřednictvím svého ústředí v Slovenské republice a/nebo prostřednictvím své České pobočky) 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 odpovědní 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 Okresního soudu Bratislava I, 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 2116/15

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 Agentu pro výpočty a Majitelů Dluhopisů*

Agent pro výpočty jedná v souvislosti s plněním povinností Agentu 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 kteréhokoli 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 jakéhokoli 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 2116/15
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 vyplacení 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 Hlavního manažera www.privatbanka.sk.

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 02.12.2020 a konče dnem 02.11.2021. 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 02.12.2020 do dne 02.11.2021. 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 02.12.2020 (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 projevít 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 nevydává 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 stanovena 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 2116/15, 110 00 Praha 1 - Nové Město, v České republice.

Hlavní manažer začne přijímat Objednávky ode dne počátku veřejné nabídky, tj. od 02.12.2020.

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 02.11.2021. Pokud tato poslední Objedávka bude znít na takový objem Jmenovité hodnoty Dluhopisů, který převyšuje zbývajících součet Jmenovitých hodnot neumístěných Dluhopisů, tato Objedávka 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 Objedávka nesplní podmínku minimální investice podle předcházející věty, Hlavní manažer ji neuspokojí a přestane ji považovat za poslední, tj. uspokojí bezprostředně následující Objedávku, 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 bylo na základě přezkoumání

cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům 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 otázku vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Pro účely vymáhání jakýchkoliv soukromoprávních nároků vůči Emitentovi souvisejících se zakoupením nebo v souvislosti s držetím 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 smíry 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 Okresního soudu Bratislava I, oddíl Sro, vložka č. 124582/B, LEI identifikátor 097900BIB00000125904, jménem které ve věci tohoto prospektu jedná Ing. Adam Polák a Ing. Peter Matula.

V Bratislavě, dne 11.11.2020



Ing. Adam Polák, jednatel



Ing. Peter Matula, jednatel

4.9.2 Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že:

- (i) při vynaložení veškeré náležité 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 11.11.2020



Ing. Adam Polák, jednatel



Ing. Peter Matula, jednatel

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 25.11.2020 a je platný do 25.11.2021. 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 neznamena, 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

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 na titulní straně Prospektu.

„**Budoucí dluhopisy**“ má význam uvedený v e shrnutí začínajícím na titulní straně 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.

„**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**“ a „**Existující dluhopisy 34**“ 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 ve shrnutí začínajícím na titulní straně 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, v úvodní části.

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

„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.

„Penta Jersey“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

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

„**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 na titulní straně 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 na titulní straně Prospektu.

„**Společný zástupce Majitelů Dluhopisů**“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

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

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

„**Účtová banka**“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

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

„**Všechny dluhopisy**“ má význam uvedený na titulní straně Prospektu.

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

„**Zástavní právo**“ 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 Neauditována mimořádná průběžná individuální účetní závěrka Emitenta za od 01.01.2020 do 30.06.2020**
- 7.2 Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2019 včetně Zprávy auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta za rok 2019**
- 7.3 Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2018 včetně Zprávy auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta za rok 2018**

UZPODV14_1 ÚČ POD	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA podnikatelů v podvojném účetnictví	
	sestavená ke dni 30. 06. 2020	

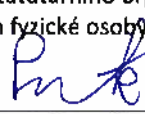
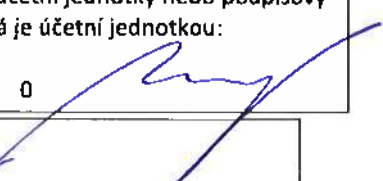
Číselné údaje se zarovnávají vpravo, ostatní údaje se píšou zleva. Nevyplněné řádky zůstávají prázdné.
 Údaje se vyplňují hůlkovým písmem (podle vzoru níže), psacím strojem či tiskem, a to černou nebo tmavomodrou barvou.
Á Ä B Č D É F G H Í J K L M N O P Q R Š T Ú V X Ý Ž 0 1 2 3 4 5 6 7 8 9

Daňové identifikační číslo 2120643426	Účetní závěrka	Účetní jednotka	Měsíc	Rok
IČO 51255677	řádná	☒ malá	Od 01	2020
SK NACE 64.92.0	☒ mimořádná	velká	do 06	2020
	☒ mezitímní		Bezprostředně předcházející období	od 01 2019 do 12 2019
		(označí se x)		

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 firma (název) účetní jednotky
Penta Funding Public II, s. r. o.

Sídlo účetní jednotky	
Ulice DIGITAL PARK II, EINSTEINOVA	Číslo 25
PSČ 851 01	Obec BRATISLAVA
Označení obchodního rejstříku a číslo zápisu obchodní společnosti	
Telefonní číslo 02/57788140	Číslo faxu 02/
Emailová adresa	

Sestavená dne: 06. 11. 2020	Schválená dne: .	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky či člena statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  0 
---------------------------------------	---------------------	---

Záznamy daňového úřadu

UZPODv14_2 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 3
	AKTIVA CELKEM ř. 02 + ř. 33 + ř. 74	001		258 972 904	258 972 904
					224 919 707
A.	Neoběžný majetek ř. 03 + ř. 11 + ř. 21	002		166 515 200	166 515 200
					150 498 128
A.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek součet (ř. 04 až ř. 10)	003			
A.I.1.	Aktivované náklady na vývoj (012) - /072, 091A/	004			
2.	Software (013) - /073, 091A/	005			
3.	Ocenitelná práva (014) - /074, 091A/	006			
4.	Goodwill (015) - /075, 091A/	007			
5.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek (019, 01X) - /79, 07X, 091A/	008			
6.	Pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek (041) - /093/	009			
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051) - /095A/	010			
A.II.	Dlouhodobý hmotný majetek součet (ř. 12 až ř. 20)	011			
A.II.1	Pozemky (031) - /092A/	012			
2.	Stavby (021) - /081, 092A/	013			
3.	Samostatné movité věci a soubory movitých věcí (022) - /082, 092A/	014			

UZPODv14_3 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 Korekce – část 2	
				Netto 2	Netto 3
4.	Pěstitelské celky trvalých porostů (025) - /085, 092A/	015			
5.	Základní stádo a tažná zvířata (026) - /086, 092A/	016			
6.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek (029, 02X, 032) – /089, 08X, 092A/	017			
7.	Pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek (042) - /094/	018			
8.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek (052) - /095A/	019			
9.	Opravná položka k nabytému majetku (+/- 097) +/- 098	020			
A.III.	Dlouhodobý finanční majetek součet (ř. 22 až ř. 32)	021		166 515 200	166 515 200
					150 498 128
A.III.1.	Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	022			
2.	Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě v propojených účetních jednotkách (062A) - /096A/	023			
3.	Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly (063A) - /096A/	024			
4.	Půjčky propojeným účetním jednotkám (066A) - /096A/	025		166 515 200	166 515 200
					150 498 128
5.	Půjčky v rámci podílové účasti kromě propojeným účetním jednotkám (066A) - /096A/	026			
6.	Ostatní půjčky (067A) - /096A/	027			
7.	Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek (065A, 069A, 06XA) - /096A/	028			

UZPODv14_4 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	
				Korekce – část 2	Netto 2
					Netto 3
8.	Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zbývajícím dobou splatností nejvíc jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	029			
9.	Bankovní účty s dobou vázanosti déle než jeden rok (22XA)	030			
10.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek (043) - /096A/	031			
11.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek (053) - /095A/	032			
B.	Oběžní majetek ř. 34 + ř. 41 + č. 53 + ř. 66 + ř. 71	033		92 457 704	92 457 704
					74 421 579
B.I.	Zásoby součet (ř. 35 až ř. 40)	034			
B.I.1	Materiál (112, 119, 11X) - /191, 19X/	035			
2.	Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby (121, 122, 12X) - /192, 193, 19X/	036			
3.	Výrobky (123) - /194/	037			
4.	Zvířata (124) - /195/	038			
5.	Zboží (132, 133, 13X, 139) - /196, 19X/	039			
6.	Poskytnuté zálohy na zásoby (314A) – /391A/	040			
B.II.	Dlouhodobé pohledávky součet (ř. 42 + ř. 46 až ř. 52)	041		16 197	16 197
					16 197
B.II.1.	Pohledávky z obchodního styku součet (ř. 43 až ř. 45)	042			

UZPODv14_5 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	Netto 3
1.a.	Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	043			
1.b.	Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	044			
1.c.	Ostatní pohledávky z obchodního styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	045			
2.	Čistá hodnota zakázky (316A)	046			
3.	Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám (351A) – /391A/	047			
4.	Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (351A) - /391A/	048			
5.	Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	049			
6.	Pohledávky z operací s deriváty (373A, 376A)	050			
7.	Jiné pohledávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	051			
8.	Odložená daňová pohledávka (481A)	052	16 197	16 197	
					16 197
B.III.	Krátkodobé pohledávky součet (ř. 54 + ř. 58 až 65)	053	92 116 072	92 116 072	
					73 415 088
B.III.1	Pohledávky z obchodního styku součet (ř. 55 až ř. 57)	054	652 794	652 794	
					888 745
1.a.	Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	055	652 794	652 794	
1.b.	Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	056			
					888 745

UZPODv14_6 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	
				Korekce – část 2		Netto 3
1.c.	Ostatní pohledávky z obchodního styku (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	057				
2.	Čistá hodnota zakázky (316A)	058				
3.	Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám (351A) – /391A/	059		67 618 278	67 618 278	
						56 299 137
4.	Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (351A) - /391A/	060				
5.	Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení (354A, 355A, 358A, 35XA, 398A) - /391A/	061				
6.	Sociální pojištění (336A) - /391A/	062				
7.	Daňové pohledávky a dotace (341, 342, 343, 345, 346, 347) - /391A/	063				
8.	Pohledávky z operací s deriváty (373A, 376A)	064				
9.	Jiné pohledávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	065		23 845 000	23 845 000	
						16 227 206
B.IV	Krátkodobý finanční majetek součet (ř. 67 až ř. 70)	066				
B.IV.1.	Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) – /291A, 29XA/	067				
2.	Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách (251A, 253A, 256A, 257A, 25XA) – /291A, 29XA/	068				
3.	Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly (252)	069				
4.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek (259, 314A) - /291A/	070				

UZPODv14_7 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	
				Netto	
				Brutto – část 1	Netto 3
				Korekce – část 2	
B.V.	Finanční účty ř. 72 + ř. 73	071		325 435	325 435
					990 294
B.V.1.	Peníze (211, 213, 21X)	072		68	68
					179
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	073		325 367	325 367
					990 115
C.	Časové rozlišení součet (ř. 75 až ř. 78)	074			
C. 1.	Náklady příštích období dlouhodobé (381A, 382A)	075			
2.	Náklady příštích období krátkodobé (381A, 382A)	076			
3.	Příjmy příštích období dlouhodobé (385A)	077			
4.	Příjmy příštích období krátkodobé (385A)	078			

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	079	258 972 904	224 919 707
A.	Vlastní kapitál ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 100	080	22 555 871	22 137 775
A.I.	Základní kapitál součet (ř. 82 až ř. 84)	081	22 005 000	22 005 000
A.I.1.	Základní kapitál (411 nebo +/- 491)	082	22 005 000	22 005 000
2.	Změna základního kapitálu +/- 419	083		
3.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál (/-/353)	084		
A.II.	Emisní ážio (412)	085		
A.III.	Ostatní kapitálové fondy (413)	086		
A.IV.	Zákonné rezervní fondy ř. 88 + ř. 89	087	11 418	
A.IV.1.	Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond (417A, 418, 421A, 422)	088	11 418	
2.	Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly (417A, 421A)	089		

UZPODV14_8 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677
--	----------------	--------------

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	090		
A.V.1.	Statutární fondy (423, 42X)	091		
2.	Ostatní fondy (427, 42X)	092		
A.VI.	Oceňovací rozdíly z přecenění součet (ř. 94 až ř. 96)	093		
A.VI.1	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/- 414)	094		
2.	Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí (+/- 415)	095		
3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splynutí a rozdělení (+/- 416)	096		
A.VII.	Výsledek hospodaření minulých let ř. 98 + ř. 99	097	121 356	-95 589
A.VII.1	Nerozdělený zisk minulých let (428)	098	121 356	
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-/-429)	099		-95 589
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	418 097	228 364
B.	Závazky ř. 102 + ř. 118 + ř. 121 + ř. 122 + ř. 136 + ř. 139 + ř. 140	101	236 417 033	202 781 932
B.I.	Dlouhodobé závazky součet (ř. 103 + ř. 107 až ř. 117)	102	165 604 341	145 903 652
B.I.1.	Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet (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 vůči propojeným účetním jednotkám (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	165 604 341	145 903 652
9.	Závazky ze sociálního fondu (472)	114		
10.	Jiné dlouhodobé závazky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlouhodobé závazky z operací s deriváty (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový závazek (481A)	117		

UZPODv14_9 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677
--	----------------	--------------

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 součet (ř. 123 + ř. 127 až ř. 135)	122	5 213	754 294
B.IV.1	Závazky z obchodního styku součet (ř. 124 až ř. 126)	123	5 213	702 819
1.a.	Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	5 213	694 663
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		8 156
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		51 475
9.	Závazky z operací s deriváty (373A, 377A)	134		
10.	Jiné závazky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy ř. 137 + ř. 138	136		984
B.V.1	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatní rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138		984
B.VI.	Běžné bankovní úvěry (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finanční výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140	70 807 479	56 123 002
C.	Časové rozlišení součet (ř. 142 až ř. 145)	141		
C.1.	Výdaje příštích období dlouhodobé (383A)	142		
2.	Výdaje příštích období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy příštích období dlouhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy příštích období krátkodobé (384A)	145		

UZPODV14_1 Úč POD	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA podnikatelů v podvojném účetnictví	
	sestavená ke dni 30. 06. 2020	

Číselné údaje se zarovnávají vpravo, ostatní údaje se píšou zleva. Nevyplněné řádky zůstávají prázdné.
 Údaje se vyplňují hůlkovým písmem (podle vzoru níže), psacím strojem či tiskem, a to černou nebo tmavomodrou 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 2120643426 IČO 51255677 SK NACE 64.92.0	Účetní závěrka řádná ☒ malá mimořádná ☐ velká ☒ mezitímní (označí se x)	Účetní jednotka Měsíc Od 01 Rok 2020 Za období do 06 2020 Bezprostředně předcházející období od 01 2019 do 06 2019
--	--	---

Přiložené součásti účetní závěrky
 Rozvaha (Úč POD 1-01) ☒ Výkaz zisků a ztrát (Úč POD 2-01) Poznámky (Úč POD 3-01)
 (v celých eurech) (v celých eurech) (v celých eurech nebo eurocentech)

Obchodní firma (název) účetní jednotky

Penta Funding Public II, s. r. o.

Sídlo účetní jednotky

Ulice **DIGITAL PARK II, EINSTEINOVA** Číslo **25**

PSČ **851 01** Obec **BRATISLAVA**

Označení obchodního rejstříku a číslo zápisu obchodní společnosti

Telefonní číslo **02 / 57788140** Číslo faxu **02 /**

Emailová adresa

Sestavená dne: 06. 11. 2020	Schválená dne: .	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky či člena statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou:  0 
---------------------------------------	---------------------	---

Záznamy daňového úřadu

UZPODv14_2 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 obrát (část úč. tr. 6 podle zákona)	01	5 189 831	3 344 439
**	Výnosy z provozní činnosti celkem součet (ř. 03 až ř. 09)	02		
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.	Změna stavu vnitropodnikových 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 provozní činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Náklady na provozní činnost celkem ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14 + ř. 15 + ř. 20 + ř. 21 + ř. 24 + ř. 25 + ř. 26	10	25 926	50 931
A.	Náklady vynaložené na nákup 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	25 926	50 684
E.	Osobní náklady (ř. 16 až 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 cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohledávkám (+/-) (547)	25		
J.	Ostatní náklady na provozní činnost (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26		181
***	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 02 – ř. 10)	27	-25 926	-50 931

UZPODv14_3 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
*	Přidaná hodnota (ř. 03 + ř. 04 + ř. 05 + ř. 06 + ř. 07) – (ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14)	28	-25 926	-50 684
**	Výnosy z finanční činnosti celkem ř. 30 + ř. 31 + ř. 35 + ř. 39 + ř. 42 + ř. 43 + ř. 44	29	5 189 831	3 344 439
VIII.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (661)	30		
IX.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet (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 součet (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	4 434 632	2 050 789
XI.1.	Výnosové úroky od propojených účetních jednotek (662A)	40	4 434 632	2 050 789
2.	Ostatní výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42	322 244	41 702
XIII.	Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z operací s deriváty (664, 667)	43		
XIV.	Ostatní výnosy z finanční činnosti (668)	44	432 955	1 251 948
**	Náklady na finanční činnost celkem ř. 46 + ř. 47 + ř. 48 + ř. 49 + ř. 52 + ř. 53 + ř. 54	45	4 759 084	3 234 891
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	3 960 736	1 892 947
N.1.	Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky (562A)	50		
2.	Ostatní nákladové úroky (562A)	51	3 960 736	1 892 947
O.	Kurzové ztráty (563)	52	322 196	38 453
P.	Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na operace s deriváty (564, 567)	53		
Q.	Ostatní náklady na finanční činnost (568, 569)	54	476 152	1 303 491

UZPODv14_4 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
***	Výsledek hospodaření z finanční činnosti (+/-) (ř. 29 – ř. 45)	55	430 747	109 548
****	Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním (+/-) (ř. 27 + ř. 55)	56	404 821	58 617
R.	Daň z příjmů (ř. 58 + ř. 59)	57	-13 276	4
R.1.	Daň z příjmů splatná (591, 595)	58	-13 276	4
2.	Daň z příjmů odložená (+/-) (592)	59		
S.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/- 596)	60		
****	Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění (+/-) (ř. 56 - ř. 57 – ř. 60)	61	418 097	58 613

Výkaz cash flow

Název položky	Označení	Skutečnost v eurách	
		30.6.2020	30.6.2019
Peněžní toky z provozní činnosti			
Z/S	Výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmů (+/-)	404 821	58 617
A.1.	Nepeněžní operace ovlivňující výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmů (+/-)	(474 880)	(159 162)
	Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku (+)	-	-
	Zůstatková hodnota dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku účtovaná při vyřazení tohoto majetku do nákladů na běžnou činnost, s výjimkou jeho prodeje (+)	-	-
	Odpis opravné položky k nabytému majetku (+/-)	-	-
	Změna stavu dlouhodobých rezerv (+/-)	(984)	(1 320)
	Změna stavu opravných položek (+/-)	-	-
	Změna stavu položek časového rozlišení nákladů a výnosů (+/-)	-	-
	Dividendy a jiné podíly na zisku účtované do výnosů (-)	-	-
	Úroky účtované do nákladů (+)	3 960 736	1 892 947
	Úroky účtované do výnosů (-)	(4 434 632)	(2 050 789)
	Kurzovní zisk/ztráta vyčíslená k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentem 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 stavu pracovního kapitálu na výsledek hospodaření z běžné činnosti	(8 117 648)	(3 146 243)
	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti (-/+)	(7 433 317)	(3 031 130)
	Změna stavu závazků z provozní činnosti (+/-)	(684 331)	(115 113)
	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 zvlášť v jiných částech přehledu peněžních toků (+/-), (súčet Z/S+A.1.+A.2.)	(8 187 707)	(3 246 788)
	Přijaté úroky (+)	-	-
	Výdaje na zaplacené úroky (-)	-	-
	Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku (+)	-	-
	Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku (-)	-	-
	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky (-/+)	-	-
	Příjmy mimořádného charakteru aneb výskytu vztahující se k provozní činnosti (+)	-	-
	Výdaje mimořádného charakteru aneb rozsahu vztahující se k provozní činnosti (-)	-	-
A.	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(8 187 707)	(3 246 788)
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 k 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 k obchodování (+)	-	-
	Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou jiné účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku (-)	(26 321 025)	(73 925 495)
	Příjmy ze splácení dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotkou jiné účetní jednotky která je součástí konsolidovaného celku (+)	-	-
	Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou třetím osobám s výjimkou dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku (-)	-	-
	Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou třetím osobám s výjimkou půjček poskytnutých	-	-
	Přijaté úroky (+)	3 419 443	1 386 390
	Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku (+)	-	-
	Výdaje související s deriváty s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování (-)	-	-
	Příjmy související s deriváty s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování (-)	-	-
	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky (-)	-	-
	Příjmy mimořádného charakteru aneb výskytu vztahující se k investiční činnosti (+)	-	-
	Výdaje mimořádného charakteru aenb výskytu vztahující se k investiční činnosti (-)	-	-
	Ostatní příjmy vztahující se k investiční činnosti (+)	-	-
	Ostatní výdaje vztahující se k investiční činnosti (-)	-	-
B.	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(22 901 582)	(72 539 105)
Peněžní toky z finanční činnosti			
C.1.	Peněžní toky ve vlastním jmění	-	7 000 000
	Příjmy z upsaných akcií a obchodních podílů (+)	-	7 000 000
	Příjmy z dalších vkladů do vlastního jmění společnosti (+)	-	-
	Přijaté peněžní dary (+)	-	-
	Příjmy z úhrady ztráty společnosti (+)	-	-
	Výdaje na pořízení nebo zpětné odkoupení vlastních akcií a vlastních obchodních podílů (-)	-	-
	Výdaje spojené se snížením fondů vytvořených účetní jednotkou (-)	-	-
	Výdaje na vyplacení podílů na vlastním jmění společnosti účetní jednotky (-)	-	-

	Výdaje z jiných důvodů, které souvisí se snížením vlastního jmění (-)	-	-
C.2.	Peněžní toky vznikající z dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků z finanční činnosti	33 706 251	69 963 675
	Příjmy z emise dluhových cenných papírů (+)	33 706 251	69 963 675
	Výdaje na úhradu závazků z dluhových cenných papírů (-)	-	-
	Příjmy z úvěrů (+)	-	-
	Výdaje na splácení úvěrů (-)	-	-
	Příjmy z přijatých půjček (+)	-	-
	Výdaje na splácení půjček (-)	-	-
	Výdavky na úhradu závazků z finančního lízingu (-)	-	-
	Příjmy z ostatních dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků vyplývajících z finanční činnosti účetní jednotky (+)	-	-
	Výdaje na splácení ostatních dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků vyplývajících z finanční činnosti účetní jednotky (-)	-	-
	Výdaje na zaplacené úroky (-)	(3 281 821)	(1 391 799)
	Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku (-)	-	-
	Výdaje související s deriváty, s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování (-)	-	-
	Příjmy související s deriváty, s výjimkou, pokud jsou určeny k prodeji nebo k obchodování nebo k obchodování	-	-
	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky (-)	-	-
	Příjmy mimořádného charakteru vztahující se k finanční činnosti (+)	-	-
	Výdaje mimořádného charakteru vztahující se k finanční činnosti (-)	-	-
C.	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	30 424 430	75 571 876
D.	Čisté zvýšení nebo čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (+/-)	(664 859)	(214 017)
E.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	990 294	337 307
F.	Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období před zohledněním kurzových rozdílů vyčíslených ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka (+/-)	325 435	123 290
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 (+/-) (súčet D + E + G)	325 435	123 290

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020****1. POPIS SPOLEČNOSTI**

Obchodní firma a sídlo	Penta Funding Public II, s.r.o. Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
Datum založení	30. 11. 2017
Datum vzniku (podle Obchodního rejstříku)	13. 12. 2017
Předmět činnosti	1. nákup zboží za účelem jeho dalšího prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) nebo jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod) 2. zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu 3. zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb 4. zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby 5. pronájem movitých věcí 6. průzkum trhu a veřejného mínění 7. reklamní a marketingové služby 8. provádění staveb a jejich změn 9. pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem 10. poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot 11. zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot.

Společnost je primárně založená za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta jako celku. Z tohoto důvodu je významně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje jiným společnostem skupiny Penta, a úrocích z nich. Pokud by skupina Penta jako celek nedosahovala výsledky dostačující přinejmenším k obsluze její dluhu, mělo by to významný dopad na příjmy společnosti a na její schopnost plnit své závazky. Nad rámec těchto aktivit neprovádí společnost obvykle žádné jiné činnosti.

Členové statutárních orgánů k 30. červnu 2020:

Ing. Peter Matula, Ing. Barbora Havlíková (rozená Sotulářová), Ing. Adam Polák, Ing. Marek Hvožďara.

Společnost zavazují souhlasným projevem vůle vždy alespoň dva jednatele společně. Jednatel se za společnost podepisuje tak, že k vytištěné nebo napsané obchodní firmě společnosti připojí svůj vlastnoruční podpis.

Společnost neměla během roku 2020 a k 30. červnu 2020 žádné zaměstnance a ani organizační složku v zahraničí.

Informace o struktuře společníků ke dni sestavení účetní závěrky:

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

Akcionář	Výše podílu na základním kapitálu		Podíl na hlasovacích právech v %	Jiný podíl na ostatních položkách VK než na ZK v %
	Absolutně	V %		
PENTA INVESTMENTS LIMITED	22 005 000	100	100	100
Celkem	22 005 000	100	100	100

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností společnosti je Penta Investments Limited se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr (dále jen „PIL Kypr“) a konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidačního celku, je Penta Investments Limited se sídlem na adrese 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Normanské ostrovy, Jersey (dále jen „PIL Jersey“). Tato účetní závěrka je k dispozici k nahlédnutí v sídle uvedené společnosti.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

- Účetní závěrka byla vyhotovena podle Zákona č. 431/2002 Z. z. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů za předpokladu nepřetržitého trvání její činnosti a je sestavena jako řádná účetní závěrka.
- Účetní závěrka je sestavena pro všeobecné použití. Informace uvedené v účetní závěrce nemohou být použity pro účely žádného konkrétního uživatele ani pro posouzení jednotlivých transakcí. Uživatelé účetní závěrky by se v souvislosti se svými rozhodnutími neměli spoléhat na tuto účetní závěrku jako na jediný zdroj informací.
- Účetní závěrka společnosti za předchozí období k 31. prosinci 2019 byla schválená valnou hromadou společnosti dne 16. června 2020.
- Společnost uplatňuje účetní principy a postupy v souladu se zákonem o účetnictví a účetními postupy pro podnikatele, které platí v Slovenské republice. Účetnictví je vedeno v peněžních jednotkách slovenské měny, tedy v eurech.
- Účetnictví je vedeno při dodržování zásady časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů. Jako základ jsou brány všechny náklady a výnosy, které se týkají příslušného účetního období bez ohledu na datum jejich úhrady.
- Při oceňování majetku a závazků se uplatňuje zásada opatrnosti, tj. v úvahu se berou všechna rizika, ztráty a snížení hodnoty, které se týkají majetku a závazků a které jsou známy ke dni sestavení účetní závěrky.
- Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, závazky, úvěry a půjčky - pohledávky a závazky se v rozvaze vykazují jako dlouhodobé nebo krátkodobé podle zbývajících doby splatnosti ke dni sestavení účetní závěrky. Část dlouhodobé pohledávky a část dlouhodobého závazků, kterých splatnost není delší než jeden rok ode dne sestavení účetní závěrky, se v rozvaze vykazují jako krátkodobá pohledávka nebo krátkodobý závazek.
- Použití odhadů - sestavení účetní závěrky se vyžaduje, aby vedení společnosti vypracovalo odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazovanou výši aktiv a pasiv, specifikaci případných budoucích aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a dále na vykazovanou výši výnosů a nákladů během roku. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.
- Vykázané daně - slovenské daňové právo je relativně mladé, s nedostatkem existujících precedentů a podléhá neustálým novelizacím. Protože existují různé interpretace daňových

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

zákonů a předpisů s ohledem na jejich aplikaci na různé typy transakcí, mohou se částky uvedené v účetní závěrce později změnit na základě konečného stanoviska daňových úřadů.

3. OBEČNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A METODY

Účetní zásady, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2020 a 2019 jsou následující:

a) Finanční majetek

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

b) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Postoupené pohledávky a pohledávky nabyté na základě vkladu do základního kapitálu se oceňují pořizovací cenou. Ocenění pochybných pohledávek se upravuje na jejich realizovatelnou hodnotu pomocí opravných položek.

c) Náklady příštích období a příjmy příštích období

Náklady příštích období a příjmy příštích období se oceňují jmenovitou hodnotou, přičemž se vykazují ve výši, která je nutná pro dodržení zásady věcné a časové souvislosti s účetním obdobím.

d) Závazky

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovité hodnotě.

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

e) Rezervy

Rezervy představují závazky s neurčitým časovým vymezením či výší, přičemž se tvoří na krytí známých rizik nebo ztrát z podnikání. Rezervy se oceňují v očekávané výši závazku.

f) Výdaje příštích období a výnosy příštích období

Výdaje příštích období a výnosy příštích období se oceňují jejich jmenovitou hodnotou, přičemž se vykazují ve výši, která je nutná 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 vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku okresního soudu. Případné zvýšení či snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které není ke dni účetní závěrky zapsáno, se vykazuje jako změna základního kapitálu.

h) Transakce v cizích měnách

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají na eura referenčním směnným kurzem určeným a vyhlášeným Evropskou centrální bankou (ECB) nebo Národní bankou Slovenska (NBS) v den, který předchází 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 měnu za euro a při převodu peněžních prostředků z účtu zřízeného v cizí měně na účet zřízený v eurech, resp. z účtu zřízeného v eurech na účet zřízený v cizí měně, se použije kurz, za který byly tyto hodnoty nakoupeny či prodány. Pokud se nákup či prodej cizí měny uskuteční při jiném kurzu, než jaký nabízí komerční banka v kurzovním lístku, použije se kurz, který komerční banka v den vypořádání obchodu nabízí v kurzovním lístku. Pokud není nákup či prodej realizován

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

s komerční bankou, použije se referenční směnný kurz určený a vyhlášený ECB nebo NBS v den předcházející dni vypořádání obchodu.

i) Daň z příjmů splatná

Podle slovenského zákona o dani z příjmů se splatné daně z příjmů určují z účetního zisku před zdaněním, a to při sazbě 21 % po úpravách o některé položky pro daňové účely.

j) Daň z příjmů odložená

O odloženém daňovém závazku účtuje společnost vždy, o pohledávce účtuje, když je realizovatelná.

k) Oprava chyb minulých účetních období

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

4. DLOUHODOBÝ FINANČNÍ MAJETEK

Informace o dlouhodobém finančním majetku

Dlouhodobý finanční majetek	30. červen 2020							
	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 dobou splatnosti nejvíc jeden rok	Pořizovaný DFM	Celkem
Počáteční ocenění								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	150 498 128				150 498 128
Přírůstky	-	-	-	41 070 943	-	-	-	41 070 943
Úbytky	-	-	-	(2 545 653)	-	-	-	(2 545 653)
Přesuny	-	-	-	(22 207 679)	-	-	-	(22 207 679)
Kurzové rozdíly	-	-	-	(300 539)	-	-	-	(300 539)
Stav na konci účetního období	-	-	-	166 515 200	-	-	-	166 515 200
Opravné položky								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatková hodnota								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	150 498 128	-	-	-	150 498 128
Stav na konci účetního období	-	-	-	166 515 200	-	-	-	166 515 200

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

Na řádku dlouhodobých půjček účetní jednotky v konsolidovaném celku, Společnost eviduje 23 půjček vůči společnosti z konsolidovaného celku PIL Jersey.

- A. Čtyři půjčky ve výši 36 789 733 EUR, splatné v průběhu roku 2021, úroková sazba 3,24-3,90 % p.a.
- B. Pět půjček ve výši 31 472 770 EUR, splatných v průběhu roku 2022, úroková sazba 3,90 % - 4,04 % p.a.
- C. Pět půjček ve výši 26 933 401 EUR, splatných v průběhu roku 2023, úroková sazba 4,05-4,20 % p.a.
- D. Jedna půjčka ve výši 9 969 715 EUR, splatná v průběhu roku 2024, úroková sazba 4,45 % p.a.
- E. Osm půjček ve výši 61 349 581 EUR, splatných v průběhu roku 2026, úroková sazba 5,20-5,25 % p.a.

Dlouhodobý finanční majetek	31. prosinec 2019							
	Podílové CP a podíly v DÚJ	Podílové CP a podíly ve společno sti s podstat ným vlivem	Ostatní dlouho dobé CP a podíly	Půjčky ÚJ v kons. celku	Ostatn í DFM	Půjčky s dobou splatnost i nejvíc jeden rok	Pořizo vaný DFM	Celkem
Počáteční ocenění								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	42 942 747	-	-	-	42 942 747
Přírůstky	-	-	-	166 786 225	-	-	-	166 786 225
Úbytky	-	-	-	(3 589 608)	-	-	-	(3 589 608)
Přesuny	-	-	-	(55 701 585)	-	-	-	(55 701 585)
Kurzové rozdíly	-	-	-	60 349	-	-	-	60 349
Stav na konci účetního období	-	-	-	150 498 128	-	-	-	150 498 128
Opravné položky								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatková hodnota								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	42 942 747	-	-	-	42 942 747
Stav na konci účetního období	-	-	-	150 498 128	-	-	-	150 498 128

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020****5. POHLEDÁVKY**

Informace o vývoji opravné položky k pohledávkám:

Společnost v roce 2020 netvořila opravné položky k pohledávkám.

Informace o věkové struktuře pohledávek:

31. červen 2020

Název položky	V lhůtě splatnosti	Po lhůtě splatnosti	Pohledávky celkem
Krátkodobé pohledávky			
Pohledávky z obchodního styku	-	-	-
Pohledávky vůči dceřiné účetní jednotce a mateřské účetní jednotce	68 271 072	-	68 271 073
Ostatní pohledávky v rámci konsolidačního celku	-	-	-
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	-	-	-
Sociální pojištění	-	-	-
Daňové pohledávky a dotace	-	-	-
Jiné pohledávky	23 845 000	-	23 844 999
Krátkodobé pohledávky celkem	92 116 072	-	73 415 088
Dlouhodobé pohledávky			
Odložená daňová pohledávka	16 197	-	16 197
Dlouhodobé pohledávky celkem	16 197	-	16 197

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

31. prosinec 2019

Název položky	V lhůtě splatnosti	Po lhůtě splatnosti	Pohledávky celkem
Krátkodobé pohledávky			
Pohledávky z obchodního styku	-	-	-
Pohledávky vůči dceřiné účetní jednotce a mateřské účetní jednotce	57 187 882	-	57 187 882
Ostatní pohledávky v rámci konsolidačního celku	-	-	-
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	-	-	-
Sociální pojištění	-	-	-
Daňové pohledávky a dotace	-	-	-
Jiné pohledávky	16 227 206	-	16 227 206
Krátkodobé pohledávky celkem	73 415 088	-	73 415 088
Dlouhodobé pohledávky			
Odložená daňová pohledávka	16 197	-	16 197
Dlouhodobé pohledávky celkem	16 197	-	16 197

Pohledávky podle zbytkové doby splatnosti	30. červen 2020	31. prosinec 2019
Pohledávky po lhůtě splatnosti	-	-
Pohledávky se zbytkovou dobou splatnosti do jednoho roku	92 116 072	73 415 088
Krátkodobé pohledávky spolu	92 116 072	73 415 088

Na řádku krátkodobých pohledávek v celkové výši 92 116 072 EUR jsou vykázány tyto zůstatky účtů:

- Na účtu ostatní pohledávky ve skupině je ve výši 652 794 EUR vykázána pohledávka vůči PIL Jersey, z titulu neuhrazeného poplatku za umístění dluhopisů.
- Na účtu poskytnuté krátkodobé půjčky ve skupině jsou ve výši 67 618 278 EUR vykázány půjčky vůči společnosti PIL Jersey:
A: osm krátkodobých půjček ve výši 65 417 208 EUR splatných v do 30. června 2021 s úrokovou sazbou v rozmezí 3,43 - 3,90% p.a.
B: 2 201 070 EUR nesplacené úroky z dlouhodobých půjček, které jsou specifikovány v bodě 4. Dlouhodobý finanční majetek.

Na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k právům a pohledávkám ze dne 22.5.2018 mezi Penta Funding Public II, s.r.o. jako Zástavcem a Privatbanka, a.s. jak Zástavním věřitelem byly stanoveny podmínky, za kterých Zástavce zřizuje Zástavu k Zálohu ve prospěch Zástavního věřitele za účelem

Neoddělitelnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisků a ztrát a poznámky.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

zajištění Zabezpečených pohledávek vůči společnosti Penta Investments Limited se sídlem Osprey House, 5-7 Old street, st. Helier, JE2 3RG, Normanské ostrovy.

- Na účtu jiné pohledávky je vykázána částka 23 845 000 EUR, kterou tvoří pohledávky z veřejné emise dluhopisů Penta Public XIV/2019 ve výši 4 309 000 EUR, Penta Public XVI/2019 ve výši 821 000 EUR, Penta Public XVII/2019 ve výši 3 432 000 EUR, Penta Public I/20220 ve výši 3 381 000 EUR, Penta Public II/2020 ve výši 775 000 EUR, Penta Public III/2020 ve výši 5 000 000 EUR, Penta Public IV/2020 ve výši 2 439 000 EUR a Penta Public V/2020 ve výši 3 688 000 EUR. Předmětné dluhopisy k 31. červnu 2020 nebyly umístěny.

6. FINANČNÍ ÚČTY

Informace o krátkodobém finančním majetku:

Název položky	30. červen 2020	31. prosinec 2019
Pokladna, ceniny	68	179
Běžní bankovní účty	325 367	990 115
Celkem	325 435	990 294

7. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti je tvořen vkladem jediného společníka ve výši 22 005 000 EUR. Základní kapitál je k 30. červnu 2020 v plné výši splacen.

Informace o vypořádání účetního zisku z roku 2019:

Název položky	Bezprostředně předchozí účetní období
Účetní zisk	228 364
Použití účetního zisku	Běžné účetní období
Tvorba zákonného rezervního fondu	11 418
Použití na krytí zaúčtovaných ztrát minulých let	95 589
Převod do nerozděleného zisku minulých let	121 356
Spolu	228 364

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

Informace o změnách vlastního kapitálu:

Položka vlastního kapitálu	30. červen 2020				
	Stav na začátku účetního období	Přírůstky	Úbytky	Přesuny	Stav na konci účetního období
Základní kapitál	22 005 000	-	-	-	22 005 000
Zákonný rezervní fond	-	-	-	-	-
Nedělitelný fond	-	-	-	-	-
Statutární fondy a ostatní fondy	-	-	-	11 418	11 418
Nerozdělený zisk z minulých let	-	-	-	121 356	121 356
Neuhrazená ztráta z minulých let	(95 589)	-	-	95 589	95 589
Výsledek hospodaření běžného účetního období	228 364	418 097	-	(228 364)	418 097
CELKEM	22 137 775	418 097	0	0	22 555 871

Položka vlastního kapitálu	31. prosinec 2019				
	Stav na začátku účetního období	Přírůstky	Úbytky	Přesuny	Stav na konci účetního období
Základní kapitál	5 005 000	17 000 000	-	-	22 005 000
Zákonný rezervní fond	-	-	-	-	-
Nedělitelný fond	-	-	-	-	-
Statutární fondy a ostatní fondy	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk z minulých let	-	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta z minulých let	(1 422)	-	-	(94 167)	(95 589)
Výsledek hospodaření běžného účetního období	(94 167)	228 364	-	94 167	228 364
CELKEM	4 909 411	17 228 364	0	0	22 137 775

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020****8. REZERVY**

Informace o rezervách

Název položky	30. červen 2020				
	Stav na začátku účetního období	Tvorba	Použití	Zrušení	Stav na konci účetního období
Krátkodobé rezervy, z toho:	984	-	984	-	-
Rezerva na audit	984	-	984	-	-
Dlouhodobé rezervy	-	-	-	-	-

Název položky	31. prosinec 2019				
	Stav na začátku účetního období	Tvorba	Použití	Zrušení	Stav na konci účetního období
Krátkodobé rezervy, z toho:	1320	984	1320	-	984
Rezerva na audit	1 320	984	1320	-	984
Dlouhodobé rezervy	-	-	-	-	-

9. ZÁVAZKY

Informace o závazcích

Název položky	30. červen 2020	31. prosinec 2019
Závazky po lhůtě splatnosti	-	-
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti do jednoho roku včetně	5 213	702 819
Krátkodobé závazky celkem	5 213	702 819
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti jeden rok až pět let	165 604 341	145 903 652
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti nad pět let	-	-
Dlouhodobé závazky celkem	165 604 341	145 903 652

Dlouhodobý závazek ve výši 165 604 341 EUR představuje závazek z dluhopisů Penta Public vydaných společností Privatbanka, a.s.:

Dluhopis Penta Public Plus 58, splatnost 30.07.2021, jistina 5 000 000 EUR,

Dluhopis Penta Public I/2018, splatnost 26.09.2021, jistina 7 000 000 EUR,

Neoddělitelnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisků a ztrát a poznámky.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

Dluhopis Penta Public II/2018, splatnost 25.10.2023, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public CZ I/2018, splatnost 17.09.2021, jistina 75 000 000 CZK,
Dluhopis Penta Public CZ I/2019, splatnost 15.4.2023, jistina 75 000 000 CZK,
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 V/2019, splatnost 8.4.2022, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VI/2019, splatnost 27.5.2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VII/2019, splatnost 20.6.2022, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/2019, splatnost 27.6.2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public X/2019, splatnost 20.8.2022, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2019, splatnost 20.8.2026, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIII/2019, splatnost 26.3.2023, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIV/2019, splatnost 10.10.2026, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVI/2019, splatnost 28.11.2022, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVII/2019, splatnost 11.12.2026, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public III/2020, splatnost 27.4.2023, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/2020, splatnost 27.5.2022, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public V/2020, splatnost 8.6.2023, jistina 5 000 000 EUR.

Další emise dluhopisů Penta Public jsou splatné v období červen 2020 až červen 2021, jejich hodnota k 30. červnu 2020 je 70 807 479 EUR a je vykázána jako krátkodobé finanční výpomoci na řádku 140 rozvahy.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020****10. VYDANÉ DLUHOPISY**

Informace o vydaných dluhopisech

Stav k 31. červnu 2020

Název vydaného Dluhopisu	Jmenovitá hodnota	Počet	Emisní kurz	Úrok p.a.	Splatnost
Penta Public Plus 56	1 000	5 000	100 %	3,75 %	25.06.2021
Penta Public Plus 58	1 000	5 000	100 %	3,75 %	30.07.2021
Penta Public I/2018	1 000	7 000	100 %	3,75 %	26.09.2021
Penta Public II/2018	1 000	8 000	100 %	4,00 %	25.10.2023
Penta Public IV/2018	1 000	6 000	100 %	3,45 %	28.11.2020
Penta Public CZ I/2018	50 000	75 000	100 %	3,75 %	17.09.2021
Penta Public CZ I/2019	50 000	75 000	100 %	4,05 %	15.04.2023
Penta Public I/2019	1 000	15 000	100 %	5,10 %	04.02.2026
Penta Public II/2019	1 000	10 000	100 %	4,30 %	04.03.2024
Penta Public III/2019	1 000	10 000	100 %	5,10 %	25.02.2026
Penta Public IV/2019	1 000	10 000	100 %	5,10 %	11.03.2026
Penta Public V/2019	1 000	5 000	100 %	3,75 %	08.04.2022
Penta Public VI/2019	1 000	5 000	100 %	5,10 %	27.05.2026
Penta Public VII/2019	1 000	7 000	100 %	3,75 %	20.06.2022
Penta Public VIII/2019	1 000	5 000	100 %	5,10 %	27.06.2026
Penta Public IX/2019	1 000	8 000	100 %	3,35 %	18.07.2020
Penta Public X/2019	1 000	5 000	100 %	3,75 %	20.08.2022
Penta Public XI/2019	1 000	7 000	100 %	5,05 %	20.08.2026
Penta Public XII/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	16.09.2020
Penta Public XIII/2019	1 000	10 000	100 %	3,90 %	26.03.2023
Penta Public XIV/2019	1 000	10 000	100 %	5,05 %	10.10.2026
Penta Public XV/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	23.10.2020
Penta Public XVI/2019	1 000	8 000	100 %	3,75 %	28.11.2022
Penta Public XVII/2019	1 000	8 000	100 %	5,05 %	11.12.2026
Penta Public XVIII/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	27.12.2020
Penta Public I/2020	1 000	10 000	100 %	3,30 %	12.02.2021
Penta Public II/2020	1 000	10 000	100 %	3,60 %	27.04.2021
Penta Public III/2020	1 000	10 000	100 %	4,05 %	27.04.2023
Penta Public IV/2020	1 000	10 000	100 %	3,90 %	27.05.2022
Penta Public V/2020	1 000	5 000	100 %	4,05 %	08.06.2023

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

Stav k 31. prosinci 2019

Název vydaného Dluhopisu	Jmenovitá hodnota	Počet	Emisní kurz	Úrok p.a.	Splatnost
Penta Public Plus 56	1 000	5 000	100 %	3,75 %	25.06.2021
Penta Public Plus 57	1 000	5 000	100 %	3,40 %	30.01.2020
Penta Public Plus 58	1 000	5 000	100 %	3,75 %	30.07.2021
Penta Public I/2018	1 000	7 000	100 %	3,75 %	26.09.2021
Penta Public II/2018	1 000	8 000	100 %	4,00 %	25.10.2023
Penta Public III/2018	1 000	6 000	100 %	3,40 %	25.04.2020
Penta Public IV/2018	1 000	6 000	100 %	3,45 %	28.11.2020
Penta Public CZ I/2018	50 000	75 000	100 %	3,75 %	17.09.2021
Penta Public CZ I/2019	50 000	75 000	100 %	4,05 %	15.04.2023
Penta Public I/2019	1 000	15 000	100 %	5,10 %	04.02.2026
Penta Public II/2019	1 000	10 000	100 %	4,30 %	04.03.2024
Penta Public III/2019	1 000	10 000	100 %	5,10 %	25.02.2026
Penta Public IV/2019	1 000	10 000	100 %	5,10 %	11.03.2026
Penta Public V/2019	1 000	5 000	100 %	3,75 %	08.04.2022
Penta Public VI/2019	1 000	5 000	100 %	5,10 %	27.05.2026
Penta Public VII/2019	1 000	7 000	100 %	3,75 %	20.06.2022
Penta Public VIII/2019	1 000	5 000	100 %	5,10 %	27.06.2026
Penta Public IX/2019	1 000	8 000	100 %	3,35 %	18.07.2020
Penta Public X/2019	1 000	5 000	100 %	3,75 %	20.08.2022
Penta Public XI/2019	1 000	7 000	100 %	5,05 %	20.08.2026
Penta Public XII/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	16.09.2020
Penta Public XIII/2019	1 000	10 000	100 %	3,90 %	26.03.2023
Penta Public XIV/2019	1 000	10 000	100 %	5,05 %	10.10.2026
Penta Public XV/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	23.10.2020
Penta Public XVI/2019	1 000	8 000	100 %	3,75 %	28.11.2022
Penta Public XVII/2019	1 000	8 000	100 %	5,05 %	11.12.2026
Penta Public XVIII/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	27.12.2020

11. VÝNOSY A NÁKLADY**11.1 Výnosy**

Informace o výnosech

Název položky	Období 6 měsíců končící 30. června 2020	Období 6 měsíců končící 30. června 2019
Finanční výnosy, z toho:	5 189 831	3 344 439
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	4 434 632	2 050 789
Bankovní úroky	-	-
Kurzové zisky	322 244	41 702
Ostatní finanční výnosy	432 955	1 251 948

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020****11.2 Náklady**

Informace o nákladech

Název položky	Období 6 měsíců končící 30. června 2020	Období 6 měsíců končící 30. června 2019
Náklady na hospodářskou činnost, z toho:	25 926	50 931
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	25 926	50 684
Audit	2 088	420
Náklady na účetní a poradenské služby	7 628	3 362
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	10 920	39 151
Právní a notářské služby	5 248	1 249
Ostatní služby	42	6 502
Ostatní významné položky nákladů z hospodářských činností, z toho	-	247
Spotřeba materiálu	-	-
Ostatní daně a poplatky	-	66
Finanční náklady, z toho:	4 759 084	3 234 891
Úroky z vydaných dluhopisů	3 960 736	1 892 947
Kurzové ztráty	322 196	38 453
Bankovní poplatky	474	560
Ostatní finanční náklady	475 678	1 302 931

Náklady společnosti za poskytnuté služby v převážné míře tvoří poskytování služeb společností Penta Investments, s.r.o. a služeb společností Centrální depozitár cenných papírov SR, a.s.

Úroky ve výši 3 960 736 EUR představují úroky z emisí veřejně obchodovatelných dluhopisů.

Ostatní náklady na finanční činnost jsou tvořeny poskytováním finančních služeb Privatbanky, a.s.

Částka 475 678 EUR představuje náklady za služby při vydávání dluhopisů a částka 474 EUR představuje poplatky za vedení běžného účtu.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020****12. DANĚ Z PŘÍJMŮ**

Daň z příjmů vykázána v této průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020, resp. 30. června 2019 zahrnuje následující komponenty:

Název položky	Období 6 měsíců končící 30. června 2020	Období 6 měsíců končící 30. června 2019
Splatná daň z příjmů	(13 276)	4
Odložená daň z příjmů	-	-
Celková daň z příjmů	(13 276)	4

13. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A AKTIVA, PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

14. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Mezi spřízněné osoby patří členové statutárního orgánu, mateřská společnost a ostatní společnosti ve skupině Penta.

Obchody mezi spřízněnými osobami a společnostmi se uskutečňují za obvyklých podmínek a za obvyklé ceny. Komentář k těmto obchodům je uveden v jednotlivých částech poznámek.

Spřízněná osoba	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		30. červen 2020	31. prosinec 2019
Penta Investments, s. r. o.	závazky	5 213	11 609
Privatbanka, a.s.	bankovní účty	325 367	990 115
Privatbanka, a.s.	závazky	0	681 982

Spřízněná osoba	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Období 6 měsíců končící 30. června 2020	Období 6 měsíců končící 30. června 2019
Penta Investments, s. r. o.	Náklady – služby ve skupině	7 628	11 792
Privatbanka, a.s.	Výnosové úroky	27	23
Privatbanka, a.s.	Bankové poplatky	474	659
Privatbanka, a.s.	Ostatní finanční náklady – poplatky za emisi dluhopisů	475 678	998 084

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky průběžné neauditované účetní závěrce za období 6 měsíců, končící 30. června 2020**

Mateřská účetní jednotka	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		30. červen 2020	31. prosinec 2019
PIL Jersey	úvěr (jistina + nesplacený úrok)	168 716 271	151 345 353
PIL Jersey	pohledávka - poplatek za úvěr	652 794	888 745

Mateřská účetní jednotka	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Období 6 měsíců končící 30. června 2020	Období 6 měsíců končící 30. června 2019
PIL Jersey	Výnosové úroky z půjčky	4 434 605	2 050 766
PIL Jersey	Finanční výnosy – poplatek za úvěr	432 955	1 251 948

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

Po 31. červnu 2020 nenastaly žádné jiné takové události, které mají významný vliv na věrné zobrazení skutečností uváděných v téhle účetní závěrce.



**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE A VÝROČNÍ
ZPRÁVĚ SPOLEČNOSTI**

Penta Funding Public II, s.r.o.

Za rok končící 31. prosince 2019

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

I. ZPRÁVA Z AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Názor

Uskutečnili jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. (dále jen „Společnost“), který obsahuje rozvahu k 31. prosinci 2019, výkaz zisků a ztrát za rok končící k uvedenému datu, a poznámky, které obsahují souhrn významných účetních zásad a účetních metod.

Podle našeho názoru, přiložená účetní závěrka poskytuje pravdivý a věrný obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2019 a výsledku jejího hospodaření za rok končící k uvedenému datu podle zákona o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“).

Základ pro názor

Audit jsme vykonali podle mezinárodních auditorských standardů (International Standards on Auditing, ISA). Naše odpovědnost podle těchto standardů je uvedena v odseku *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*. Nejsme na Společnosti závislí v souladu s ustanoveními zákona č. 423/2015 o statutárním auditu a o změně a doplnění zákona č. 431/2002 Z. z., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o statutárním auditu“) týkajících se etiky, včetně Etického kodexu auditora, relevantních pro náš audit účetní závěrky a splnili jsme i ostatní požadavky těchto ustanovení týkající se etiky. Jsme přesvědčeni, že auditorské důkazy, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro náš názor.

Zdůraznění skutečnosti

Jak je uvedeno v poznámce 1. účetní závěrky, Společnost je jen financující společností skupiny PENTA a její schopnost splácet svoje závazky v lhůtě splatnosti plně závisí na návratnosti pohledávek vůči společnostem skupiny PENTA. Náš názor není vzhledem na tuto skutečnost podmíněn.

Jiná skutečnost

Společnost nesplňuje velikostní kritéria pro povinný audit účetní závěrky ve smyslu zákona o účetnictví, a teda nemusí vypracovat ani výroční zprávu. Pro audit účetní závěrky se rozhodla dobrovolně.

Odpovědnost statutárního orgánu za účetní závěrku

Statutární orgán odpovídá za sestavení této účetní závěrky tak, aby poskytovala pravdivý a věrný obraz v souladu se zákonem o účetnictví a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky, která neobsahuje významné nesprávnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán zodpovědný za zhodnocení schopnosti Společnosti nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, za popis skutečností týkající se nepřetržitého pokračování v činnosti, pokud je to potřeba, a za použití předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti v účetnictví, ledaže by mněl v úmyslu Společnost zlikvidovat nebo ukončit její činnost, nebo by nemněl jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naší odpovědností je získat přiměřené ujištění, zda účetní závěrka jako celek neobsahuje významné nesprávnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby a vydat zprávu auditora, včetně názoru. Přiměřené ujištění je ujištění vysokého stupně, ale není zárukou toho, že audit provedený podle mezinárodních auditorských standardů vždy odhalí významné nesprávnosti, pokud takové existují. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodu nebo chyby a za významné se považují tehdy, pokud lze důvodně očekávat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů, uskutečněné na základě této účetní závěrky.

V rámci auditu uskutečněného podle mezinárodních auditorských standardů, během celého auditu uplatňujeme odborný úsudek a zachováváme profesionální skepticizmus. Kromě toho:

- Identifikujeme a posuzujeme rizika významné nesprávnosti účetní závěrky, ať už v důsledku podvodu nebo chyby, navrhujeme a uskutečňujeme auditorské postupy reagující na tato rizika a získáváme auditorské důkazy, které jsou dostatečné a vhodné na poskytnutí základu pro náš názor. Riziko neodhalení významné nesprávnosti v důsledku podvodu je vyšší než tohle riziko v důsledku chyby, protože podvod může zahrnovat tajnou dohodu, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivé prohlášení nebo obcházení interní kontroly.
- Seznamujeme se s interními kontrolami relevantními pro audit, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli však za účelem vyjádření názoru na efektivitu interních kontrol Společnosti.
- Hodnotíme vhodnost použitých účetních zásad a účetních metod a přiměřenost účetních odhadů a uvedení s nimi souvisejících informací, uskutečněné statutárním orgánem.
- Děláme závěr o tom, zda statutární orgán v účetnictví vhodně používá předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti, a na základě získaných auditorských důkazů závěr o tom, zda existuje významná nejistota v souvislosti s událostmi nebo okolnostmi, které by mohly významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě pokračovat v činnosti. Pokud dospějeme k závěru, že významná nejistota existuje, jsme povinni upozornit v naší zprávě auditora na související informace uvedené v účetní závěrce nebo, pokud jsou tyto informace nedostatečné, modifikovat náš názor. Naše závěry vycházejí z auditorských důkazů získaných do data vydání naší zprávy auditora. Budoucí události nebo okolnosti však mohou způsobit, že Společnost přestane pokračovat v nepřetržité činnosti.
- Hodnotíme celkovou prezentaci, strukturu a obsah účetní závěrky, včetně informací v ní uvedených, jakož i to, jestli účetní závěrka zachytává uskutečněné transakce a události způsobem, který vede k jejich věrnému zobrazení.

II. ZPRÁVA K DALŠÍM POŽADAVKŮM ZÁKONŮ A JINÝCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ

Zpráva k informacím, které se uvádějí ve výroční zprávě

Statutární orgán je odpovědný za informace uvedené ve výroční zprávě, sestavené podle požadavků zákona o účetnictví. Náš výše uvedený názor na účetní závěrku se nevztahuje na jiné informace ve výroční zprávě.

V souvislosti s auditem účetní závěrky je naší odpovědností obeznámit se s informacemi uvedenými ve výroční zprávě a posouzení, zda tyto informace nejsou ve významném nesouladu s auditovanou účetní závěrkou nebo našimi poznatky, které jsme získali během auditu účetní závěrky, nebo se jinak jeví jako významně nesprávné.

Posoudili jsme, zda výroční zpráva Společnosti obsahuje informace, jejichž uvedení vyžaduje zákon o účetnictví.

Na základě prací vykonaných během auditu účetní závěrky, dle našeho názoru:

- informace uvedené ve výroční zprávě sestavené za rok 2019 jsou v souladu s účetní závěrkou za daný rok,
- výroční zpráva obsahuje informace podle zákona o účetnictví.

Kromě toho, na základě našich poznatků o účetní jednotce a situaci v ní, které jsme získali během auditu účetní závěrky, jsme povinni uvést, zda jsme zjistili významné nesprávnosti ve výroční zprávě, kterou jsme obdrželi před datem vydání této zprávy auditora. V této souvislosti neexistují zjištění, které bychom měli uvést.

[BDO Audit]

BDO Audit, spol. s r. o.
Licence UDVA č. 339

[Nečitelný podpis]

Ing. Alena SERMEKOVÁ
Licence UDVA č. 815

13. března 2020

Zochova 6-8
Bratislava, Slovenská republika

[nečitelné razítko]

[nečitelné razítko]

UZPODV14_1 ÚČ POD	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA podnikatelů v podvojném účetnictví	čárový kód
	sestavená ke dni 31. 12. 2019	

Číselné údaje se zarovnávají vpravo, ostatní údaje se píšou zleva. Nevyplněné řádky zůstávají prázdné.

Údaje se vyplňují hůlkovým písmem (podle vzoru níže), psacím strojem či tiskem, a to černou nebo tmavomodrou barvou.

Á Ā B Ć D Ě 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 2120643426	Účetní závěrka	Účetní jednotka	Měsíc	Rok
IČO 51255677	☒ řádná	☒ malá	Od 1	2019
SK NACE 64.92.0	mimořádná	velká	do 12	2019
	mezitímní		Bezprostředně předcházející období	od 1 2018 do 12 2018
	(označí se x)			

Příložené 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 firma (název) účetní jednotky

Penta Funding Public II, s. r. o.

Sídlo účetní jednotky

Ulice
DIGITAL PARK II, EINSTEINOVA

Číslo
25

PSČ Obec
851 01 BRATISLAVA

Označení obchodního rejstříku a číslo zápisu obchodní společnosti

Zapsaná v OR SK u Okresního soudu BA I, oddíl Sro, vložka číslo 124582 / B

Telefonní číslo
57788140

Číslo faxu

Emailová adresa

Sestavená dne: 28. 02. 2020	Schválená dne: . . 20	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky či člena statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou: <i>Nečitelný podpis</i>
---	-------------------------------------	--

Záznamy daňového úřadu

Místo pro evidenční číslo

Otisk prezentačního razítka daňového úřadu

UZPODv14_2 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	2	
				Netto	
				Brutto – část 1	Netto 3
				Korekce – část 2	
	AKTIVA CELKEM ř. 02 + ř. 33 + ř. 74	01		224919707	224919707
					70153996
A.	Neoběžný majetek ř. 03 + ř. 11 + ř. 21	02		150498128	150498128
					42942747
A.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek součet (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) - /79, 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 součet (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			

UZPODv14_3 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období Netto 3
			1	Brutto – část 1	
				Netto 2	
				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 hmotný majetek (029, 02X, 032) – /089, 08X, 092A/	17			
7.	Pořizovaný 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 součet (ř. 22 až ř. 32)	21		150498128	150498128
					42942747
A.III.1.	Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22			
2.	Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě 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		150498128	150498128
					42942747
5.	Půjčky v rámci podílové účasti kromě 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			

UZPODv14_4 Rozvaha ÚČ POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	--------------------	------------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	Brutto – část 1	
				Korekce – část 2	Netto 2
					Netto 3
8.	Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zbývajícím dobou splatnosti nejvíc jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Bankovní účty s dobou vázanosti déle než jeden rok (22XA)	30			
10.	Požizovaný dlouhodobý finanční majetek (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek (053) - /095A/	32			
B.	Oběžní majetek ř. 34 + ř. 41 + č. 53 + ř. 66 + ř. 71	33		74421579	74421579
					27211249
B.I.	Zásoby součet (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 součet (ř. 42 + ř. 46 až ř. 52)	41		16197	16197
B.II.1.	Pohledávky z obchodního styku součet (ř. 43 až ř. 45)	42			

UZPODv14_5 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	Brutto – část 1	
				Netto 2	Netto 3
1.a.	Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (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 vůči propojeným účetním jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohledávky z operací s deriváty (373A, 376A)	50			
7.	Jiné pohledávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohledávka (481A)	52		16197	16197
B.III.	Krátkodobé pohledávky součet (ř. 54 + ř. 58 až 65)	53		73415088	73415088
B.III.1	Pohledávky z obchodního styku součet (ř. 55 až ř. 57)	54		888745	888745
1.a.	Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55		888745	888745
1.b.	Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			

UZPODV14_6 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	2	
				Netto	
				Brutto – část 1	Netto 2
				Korekce – část 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		56299137	56299137
					20469284
4.	Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (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 operací s deriváty (373A, 376A)	64			
9.	Jiné pohledávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65		16227206	16227206
					6035338
B.IV	Krátkodobý finanční majetek součet (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.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek (259, 314A) - /291A/	70			

UZPODv14_7 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	2	
			Brutto – část 1 Korekce – část 2	Netto	3
B.V.	Finanční účty ř. 72 + ř. 73	71	990294	990294	337307
B.V.1.	Peníze (211, 213, 21X)	72	179	179	344
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73	990115	990115	336963
C.	Časové rozlišení součet (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	224919707	70153996
A.	Vlastní kapitál ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 100	80	22137775	4909411
A.I.	Základní kapitál součet (ř. 82 až ř. 84)	81	22005000	5005000
A.I.1.	Základní kapitál (411 nebo +/- 491)	82	22005000	5 000
2.	Změna základního kapitálu +/- 419	83		5000000
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		
A.IV.1.	Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond (417A, 418, 421A, 422)	88		
2.	Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly (417A, 421A)	89		

UZPODV14_8 Rozvaha Úč POD 1 – 01		DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
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 součet (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 minulých let ř. 98 + ř. 99	97	-95589	-1422
A.VII.1	Nerozdělený zisk minulých let (428)	98		
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-/429)	99	-95589	-1422
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	228364	-94167
B.	Závazky ř. 102 + ř. 118 + ř. 121 + ř. 122 + ř. 136 + ř. 139 + ř. 140	101	202781932	65244585
B.I.	Dlouhodobé závazky součet (ř. 103 + ř. 107 až ř. 117)	102	145903652	44880578
B.I.1.	Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet (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 vůči propojeným účetním jednotkám (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	145903652	44880578
9.	Závazky ze sociálního fondu (472)	114		
10.	Jiné dlouhodobé závazky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlouhodobé závazky z operací s deriváty (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový závazek (481A)	117		

UZPODV14_9 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

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 součet (ř. 123 + ř. 127 až ř. 135)	122	754294	116795
B.IV.1	Závazky z obchodního styku součet (ř. 124 až ř. 126)	123	702819	116795
1.a.	Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	694663	115059
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	8156	1736
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	51475	
9.	Závazky z operací s deriváty (373A, 377A)	134		
10.	Jiné závazky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy ř. 137 + ř. 138	136	984	1320
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatní rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	984	1320
B.VI.	Běžné bankovní úvěry (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finanční výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140	56123002	20245892
C.	Časové rozlišení součet (ř. 142 až ř. 145)	141		
C.1.	Výdaje příštích období dlouhodobé (383A)	142		
2.	Výdaje příštích období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy příštích období dlouhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy příštích období krátkodobé (384A)	145		

UZPODV14_10 Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
---	-----------------------	---------------------	------------

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost	
			Běžné účetní období 1	Bezprostředně předcházející účetní období 2
*	Čistý obrát (část úč. tr. 6 podle zákona)	01	8920236	1676374
**	Výnosy z provozní činnosti celkem součet (ř. 03 až ř. 09)	02		
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.	Změna stavu vnitropodnikových 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 provozní činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Náklady na provozní činnost celkem ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14 + ř. 15 + ř. 20 + ř. 21 + ř. 24 + ř. 25 + ř. 26	10	114841	43489
A.	Náklady vynaložené na nákup 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	114742	43456
E.	Osobní náklady (ř. 16 až 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	99	33
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 cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohledávkám (+/-) (547)	25		
J.	Ostatní náklady na provozní činnost (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26		
***	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 02 – ř. 10)	27	-114841	-43489

UZPODV14_11 Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
---	--------------------	------------------	------------

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	-114742	-43456
**	Výnosy z finanční činnosti celkem ř. 30 + ř. 31 + ř. 35 + ř. 39 + ř. 42 + ř. 43 + ř. 44	29	8920236	1676374
VIII.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (661)	30		
IX.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet (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 součet (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	5759408	721201
XI.1.	Výnosové úroky od propojených účetních jednotek (662A)	40	5759408	721201
2.	Ostatní výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42	70778	30381
XIII.	Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z operací s deriváty (664, 667)	43		
XIV.	Ostatní výnosy z finanční činnosti (668)	44	3090050	924792
**	Náklady na finanční činnost celkem ř. 46 + ř. 47 + ř. 48 + ř. 49 + ř. 52 + ř. 53 + ř. 54	45	8541738	1727048
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	5223870	697918
N.1.	Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky (562A)	50		
2.	Ostatní nákladové úroky (562A)	51	5223870	697918
O.	Kurzové ztráty (563)	52	70740	30387
P.	Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na operace s deriváty (564, 567)	53		
Q.	Ostatní náklady na finanční činnost (568, 569)	54	3247128	998743

UZPODv14_12 Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
---	--------------------	------------------	------------

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	378498	-50674
****	Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním (+/-) (ř. 27 + ř. 55)	56	263657	-94163
R.	Daň z příjmů (ř. 58 + ř. 59)	57	35293	4
R.1.	Daň z příjmů splatná (591, 595)	58	51490	4
2.	Daň z příjmů odložená (+/-) (592)	59	-16197	
S.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/- 596)	60		
****	Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění (+/-) (ř. 56 - ř. 57 – ř. 60)	61	228364	-94167

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019****1. POPIS SPOLEČNOSTI**

Obchodní firma a sídlo	Penta Funding Public II, s.r.o. Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
Datum založení	30. 11. 2017
Datum vzniku (podle Obchodního rejstříku)	13. 12. 2017
Předmět činnosti	1. nákup zboží za účelem jeho dalšího prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) nebo jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod) 2. zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu 3. zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb 4. zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby 5. pronájem movitých věcí 6. průzkum trhu a veřejného mínění 7. reklamní a marketingové služby 8. provádění staveb a jejich změn 9. pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem 10. poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot 11. zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot.

Společnost je primárně založená za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta jako celku. Z tohoto důvodu je významně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje jiným společnostem skupiny Penta, a úrocích z nich. Pokud by skupina Penta jako celek nedosahovala výsledky dostačující přinejmenším k obsluze její dluhu, mělo by to významný dopad na příjmy společnosti a na její schopnost plnit své závazky. Nad rámec těchto aktivit neprovádí společnost obvykle žádné činnosti.

V roce 2019 byly zapsány následující změny v Obchodním rejstříku:

- zápis nového jednatele Ing. Adam Polák od 1. srpna 2019,
- během roku 2019 došlo třikrát ke změně v zápisu výšky splaceného vkladu společníka. Poslední změna výšky vkladu společníka byla 21. listopadu 2019. Splacený vklad společníka je 22 005 000 EUR.

Změny jednatelů a změna předmětu podnikání společnosti nezapsané do obchodního rejstříku do dne, ke kterému se sestavuje účetní závěrka:

- Ing. Juraj Šturdík do 20. listopadu 2019, Ing. Marek Hvoždára od 21. listopadu 2019,
- zrušení předmětu podnikání - činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2019:

Ing. Peter Matula, Ing. Barbora Havlíková (rozená Sotulářová), Ing. Adam Polák, Ing. Marek Hvoždara.

Společnost zavazují souhlasným projevem vůle vždy alespoň dva jednatele společně. Jednatel se za společnost podepisuje tak, že k vytištěné nebo napsané obchodní firmě společnosti připojí svůj vlastnoruční podpis.

Společnost neměla během roku 2019 a k 31. prosinci 2019 žádné zaměstnance a ani organizační složku v zahraničí.

Informace o struktuře společníků ke dni sestavení účetní závěrky:

Akcionář	Výše podílu na základním kapitálu		Podíl na hlasovacích právech v %	Jiný podíl na ostatních položkách VK než na ZK v %
	Absolutně	V %		
PENTA INVESTMENTS LIMITED	22 005 000	100	100	100
Celkem	22 005 000	100	100	100

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností společnosti je Penta Investments Limited se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr (dále jen „PIL Kypr“) a konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidačního celku, je Penta Investments Limited se sídlem na adrese 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Normanské ostrovy, Jersey (dále jen „PIL Jersey“). Tato účetní závěrka je k dispozici k nahlédnutí v sídle uvedené společnosti.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

1. Účetní závěrka byla vyhotovena podle Zákona č. 431/2002 Z. z. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů za předpokladu nepřetržitého trvání její činnosti a je sestavena jako řádná účetní závěrka.
2. Účetní závěrka je sestavena pro všeobecné použití. Informace uvedené v účetní závěrce nemohou být použity pro účely žádného konkrétního uživatele ani pro posouzení jednotlivých transakcí. Uživatelé účetní závěrky by se v souvislosti se svými rozhodnutími neměli spoléhat na tuto účetní závěrku jako na jediný zdroj informací.
3. Účetní závěrka společnosti za předchozí období k 31. prosinci 2018 byla schválena valnou hromadou společnosti dne 17. června 2019.
4. Společnost uplatňuje účetní principy a postupy v souladu se zákonem o účetnictví a účetními postupy pro podnikatele, které platí v Slovenské republice. Účetnictví je vedeno v peněžních jednotkách slovenské měny, tedy v eurech.
5. Účetnictví je vedeno při dodržování zásady časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů. Jako základ jsou brány všechny náklady a výnosy, které se týkají příslušného účetního období bez ohledu na datum jejich úhrady.
6. Při oceňování majetku a závazků se uplatňuje zásada opatrnosti, tj. v úvahu se berou všechna rizika, ztráty a snížení hodnoty, které se týkají majetku a závazků a které jsou známy ke dni sestavení účetní závěrky.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

7. Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, závazky, úvěry a půjčky - pohledávky a závazky se v rozvaze vykazují jako dlouhodobé nebo krátkodobé podle zbývajících doby splatnosti ke dni sestavení účetní závěrky. Část dlouhodobé pohledávky a část dlouhodobého závazků, kterých splatnost není delší než jeden rok ode dne sestavení účetní závěrky, se v rozvaze vykazují jako krátkodobá pohledávka nebo krátkodobý závazek.
8. Použití odhadů - sestavení účetní závěrky se vyžaduje, aby vedení společnosti vypracovalo odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazovanou výši aktiv a pasiv, specifikaci případných budoucích aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a dále na vykazovanou výši výnosů a nákladů během roku. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.
9. Vykázané daně - slovenské daňové právo je relativně mladé, s nedostatkem existujících precedentů a podléhá neustálým novelizacím. Protože existují různé interpretace daňových zákonů a předpisů s ohledem na jejich aplikaci na různé typy transakcí, mohou se částky uvedené v účetní závěrce později změnit na základě konečného stanoviska daňových úřadů.

3. OBECNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A METODY

Účetní zásady, které společnost používala při sestavení účetní závěrky za rok 2019 a 2018 jsou následující:

a) Finanční majetek

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

b) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Postoupené pohledávky a pohledávky nabyté na základě vkladu do základního kapitálu se oceňují pořizovací cenou. Ocenění pochybných pohledávek se upravuje na jejich realizovatelnou hodnotu pomocí opravných položek.

c) Náklady příštích období a příjmy příštích období

Náklady příštích období a příjmy příštích období se oceňují jmenovitou hodnotou, přičemž se vykazují ve výši, která je nutná pro dodržení zásady věcné a časové souvislosti s účetním obdobím.

d) Závazky

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovité hodnotě.

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

e) Rezervy

Rezervy představují závazky s neurčitým časovým vymezením či výší, přičemž se tvoří na krytí známých rizik nebo ztrát z podnikání. Rezervy se oceňují v očekávané výši závazku.

f) Výdaje příštích období a výnosy příštích období

Výdaje příštích období a výnosy příštích období se oceňují jejich jmenovitou hodnotou, přičemž se vykazují ve výši, která je nutná 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 vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku okresního soudu. Případné zvýšení či snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které není ke dni účetní závěrky zapsáno, se vykazuje jako změna základního kapitálu.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

h) Transakce v cizích měnách

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají na eura referenčním směnným kurzem určeným a vyhlášeným Evropskou centrální bankou (ECB) nebo Národní bankou Slovenska (NBS) v den, který předchází 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 měnu za euro a při převodu peněžních prostředků z účtu zřízeného v cizí měně na účet zřízený v eurech, resp. z účtu zřízeného v eurech na účet zřízený v cizí měně, se použije kurz, za který byly tyto hodnoty nakoupeny či prodány. Pokud se nákup či prodej cizí měny uskuteční při jiném kurzu, než jaký nabízí komerční banka v kurzovním lístku, použije se kurz, který komerční banka v den vypořádání obchodu nabízí v kurzovním lístku. Pokud není nákup či prodej realizován s komerční bankou, použije se referenční směnný kurz určený a vyhlášený ECB nebo NBS v den předcházející dni vypořádání obchodu.

i) Daň z příjmů splatná

Podle slovenského zákona o dani z příjmů se splatné daně z příjmů určují z účetního zisku před zdaněním, a to při sazbě 21 % po úpravách o některé položky pro daňové účely.

j) Daň z příjmů odložená

O odloženém daňovém závazku účtuje společnost vždy, o pohledávce účtuje, když je realizovatelná.

k) Oprava chyb minulých účetních období

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

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019****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	Ostatní DFM	Půjčky s dobou splatnosti nejvíc jeden rok	Pořizovaný DFM	Celkem
Počáteční ocenění								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	42 942 747				42 942 747
Přírůstky	-	-	-	166 786 225	-	-	-	166 786 225
Úbytky	-	-	-	(3 589 608)	-	-	-	(3 589 608)
Přesuny	-	-	-	(55 701 585)	-	-	-	(55 701 585)
Kurzové rozdíly	-	-	-	60 349	-	-	-	60 349
Stav na konci účetního období	-	-	-	150 498 128	-	-	-	150 498 128
Opravné položky								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatková hodnota								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	42 942 747	-	-	-	42 942 747
Stav na konci účetního období	-	-	-	150 498 128	-	-	-	150 498 128

Na řádku dlouhodobých půjček účetní jednotky v konsolidovaném celku, Společnost eviduje 21 půjček vůči společnosti z konsolidovaného celku PIL Jersey.

- Pět půjček ve výši 42 347 935 EUR, splatných v průběhu roku 2021, úroková sazba 3,24-3,90% p.a.
- Čtyři půjčky ve výši 21 096 064 EUR, splatné v průběhu roku 2022, úroková sazba 3,90 % p.a.
- Tři půjčky ve výši 20 548 181 EUR, splatné v průběhu roku 2023, úroková sazba 4,05-4,20 % p.a.
- Jedna půjčka ve výši 9 669 716 EUR, splatná v průběhu roku 2024, úroková sazba 4,45 % p.a.
- Osm půjček ve výši 56 536 232 EUR, splatných v průběhu roku 2026, úroková sazba 5,20-5,25% p.a.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

Dlouhodobý finanční majetek	Bezprostředně předcházející účetní období							
	Podílové CP a podíly v DÚJ	Podílové CP a podíly ve společno sti s podstat ným vlivem	Ostatní dlouho dobé CP a podíly	Půjčky ÚJ v kons. celku	Ostatní DFM	Půjčky s dobou splatnost i nejvíc jeden rok	Požizo vaný DFM	Celkem
Počáteční ocenění								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	63 614 249	-	-	-	63 614 249
Úbytky	-	-	-	(262 520)	-	-	-	(262 520)
Přesuny	-	-	-	(20 408 982)	-	-	-	(20 408 982)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	42 942 747	-	-	-	42 942 747
Opravné položky								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatková hodnota								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	42 942 747	-	-	-	42 942 747

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019****5. POHLEDÁVKY**

Informace o vývoji opravné položky k pohledávkám:

Společnost v roce 2019 netvořila opravné položky k pohledávkám.

Informace o věkové struktuře pohledávek:

31. prosinec 2019

Název položky	V lhůtě splatnosti	Po lhůtě splatnosti	Pohledávky celkem
Krátkodobé pohledávky			
Pohledávky z obchodního styku	-	-	-
Pohledávky vůči dceřiné účetní jednotce a mateřské účetní jednotce	57 187 882	-	57 187 882
Ostatní pohledávky v rámci konsolidačního celku	-	-	-
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	-	-	-
Sociální pojištění	-	-	-
Daňové pohledávky a dotace	-	-	-
Jiné pohledávky	16 227 206	-	16 227 206
Krátkodobé pohledávky celkem	73 415 088	-	73 415 088
Dlouhodobé pohledávky			
Odložená daňová pohledávka	16 197	-	16 197
Dlouhodobé pohledávky celkem	16 197	-	16 197

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

31. prosinec 2018

Název položky	V lhůtě splatnosti	Po lhůtě splatnosti	Pohledávky celkem
Krátkodobé pohledávky			
Pohledávky z obchodního styku	-	-	-
Pohledávky vůči dceřině účetní jednotce a mateřské účetní jednotce	20 838 604	-	20 838 604
Ostatní pohledávky v rámci konsolidačního celku	-	-	-
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	-	-	-
Sociální pojištění	-	-	-
Daňové pohledávky a dotace	-	-	-
Jiné pohledávky	6 035 338	-	6 035 338
Krátkodobé pohledávky celkem	26 873 942	-	26 873 942
Dlouhodobé pohledávky			
Odložená daňová pohledávka	-	-	-
Dlouhodobé pohledávky celkem	-	-	-

Pohledávky podle zbytkové doby splatnosti	Běžné účetní období	Bezprostředně předchozí účetní období
Pohledávky po lhůtě splatnosti	-	-
Pohledávky se zbytkovou dobou splatnosti do jednoho roku	73 415 088	26 873 942
Krátkodobé pohledávky spolu	73 415 088	26 873 942

Na řádku krátkodobých pohledávek v celkové výši 73 415 088 EUR jsou vykázány tyto zůstatky účtů:

- Na účtu ostatní pohledávky ve skupině je ve výši 888 745 EUR vykázána pohledávka vůči PIL Jersey, z titulu neuhrazeného poplatku za umístění dluhopisů.
- Na účtu poskytnuté dlouhodobé půjčky ve skupině jsou ve výši 56 299 137 EUR vykázány půjčky vůči společnosti PIL Jersey:
A: pět krátkodobých půjček ve výši 55 451 912 EUR splatných v průběhu roku 2020 s úrokovou sazbou v rozmezí 3,43 - 3,60% p.a.
B: 847 225 EUR nesplacené úroky z dlouhodobých půjček, které jsou specifikovány v bodě 4. Dlouhodobý finanční majetek.

Na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k právům a pohledávkám ze dne 22.5.2018 mezi Penta Funding Public II, s.r.o. jako Zástavcem a Privatbanka, a.s. jak Zástavním věřitelem byly stanoveny podmínky, za kterých Zástavce zřizuje Zástavu k Zálohu ve prospěch Zástavního věřitele za účelem

Neoddělitelnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisků a ztrát a poznámky.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

zajištění Zabezpečených pohledávek vůči společnosti Penta Investments Limited se sídlem Osprey House, 5-7 Old street, st. Helier, JE2 3RG, Normanské ostrovy.

- Na účtu jiné pohledávky je vykázána částka 16 227 206 EUR, kterou tvoří pohledávky z veřejné emise dluhopisů Penta Public XIV/2019 ve výši 6 271 000 EUR, Penta Public XVI/2019 ve výši 3 307 000 EUR, Penta Public XVII/2019 ve výši 6 478 000 EUR a Penta Public CZI/2019 ve výši 4 350 000 CZK (171 206 EUR). Předmětné dluhopisy k 31. prosinci nebyly umístěny.

6. FINANČNÍ ÚČTY

Informace o krátkodobém finančním majetku:

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Pokladna, ceniny	179	344
Běžní bankovní účty	990 115	336 963
Celkem	990 294	337 307

7. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti je tvořen vkladem jediného společníka ve výši 22 005 000 EUR. Základní kapitál je k 31. prosinci 2019 v plné výši splacen. V průběhu roku 2019 byl základní kapitál společnosti navýšen peněžitým vkladem na základě rozhodnutí jediného společníka ze dne 5. března 2019 o 7 000 000 EUR. Na základě rozhodnutí společníka ze dne 19. září 2019 byl opětovně základní kapitál společnosti zvýšen novým peněžitým vkladem o 10 000 000 EUR.

Informace o vypořádání účetní ztráty z roku 2018:

Název položky	Bezprostředně předchozí účetní období
Účetní ztráta	94 167
Vypořádání účetní ztráty	Běžné účetní období
Převod do neuhrazené ztráty minulých let	94 167
Spolu	94 167

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

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 kapitál	5 005 000	17 000 000	-	-	22 005 000
Zákonný rezervní fond	-	-	-	-	-
Nedělitelný fond	-	-	-	-	-
Statutární fondy a ostatní fondy	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk z minulých let	-	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta z minulých let	(1 422)	-	-	(94 167)	(95 589)
Výsledek hospodaření běžného účetního období	(94 167)	228 364	-	94 167	228 364
CELKEM	4 909 411	17 228 364	0	0	22 137 775

Položka vlastního kapitálu	Bezprostředně předcházející účetní období				
	Stav na začátku účetního období	Přírůstky	Úbytky	Přesuny	Stav na konci účetního období
Základní kapitál	5 000	5 000 000	-	-	5 005 000
Zákonný rezervní fond	-	-	-	-	-
Nedělitelný fond	-	-	-	-	-
Statutární fondy a ostatní fondy	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk z minulých let	-	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta z minulých let	-	-	-	(1 422)	(1 422)
Výsledek hospodaření běžného účetního období	(1 422)	(94 167)	-	1 422	(94 167)
CELKEM	3 578	4 905 833	-	0	4 409 411

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019****8. 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:	1 320	984	1 320	-	984
Rezerva na audit	1 320	984	1 320	-	984
Dlouhodobé rezervy	-	-	-	-	-

Předpokládaný rok použití rezerv je 2020.

Název položky	Bezprostředně předcházející účetní období				
	Stav na začátku účetního období	Tvorba	Použití	Zrušení	Stav na konci účetního období
Krátkodobé rezervy, z toho:	780	1 320	780	-	1 320
Rezerva na audit	780	1 320	780	-	1 320
Dlouhodobé rezervy	-	-	-	-	-

9. ZÁVAZKY

Informace o závazcích

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Závazky po lhůtě splatnosti	-	-
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti do jednoho roku včetně	702 819	116 795
Krátkodobé závazky celkem	702 819	116 795
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti jeden rok až pět let	145 903 652	44 880 578
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti nad pět let	-	-
Dlouhodobé závazky celkem	145 903 652	44 880 578

Dlouhodobý závazek ve výši 145 903 652 EUR představuje závazek z dluhopisů Penta Public vydaných společností Privatbanka, a.s.:

Dluhopis Penta Public Plus 56, splatnost 25.06.2021, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public Plus 58, splatnost 30.07.2021, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public I/2018, splatnost 26.09.2021, jistina 7 000 000 EUR
Dluhopis Penta Public II/2018, splatnost 25.10.2023, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public CZ I/2018, splatnost 17.09.2021, jistina 75 000 000 CZK,

Neoddělitelnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisků a ztrát a poznámky.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

Dluhopis Penta Public CZ I/2019, splatnost 15.4.2023, jistina 75 000 000 CZK,
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 V/2019, splatnost 8.4.2022, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VI/2019, splatnost 27.5.2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VII/2019, splatnost 20.6.2022, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/2019, splatnost 27.6.2026, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public X/2019, splatnost 20.8.2022, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2019, splatnost 20.8.2026, jistina 7 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIII/2019, splatnost 26.3.2023, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XIV/2019, splatnost 10.10.2026, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVI/2019, splatnost 28.11.2022, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XVII/2019, splatnost 11.12.2026, jistina 8 000 000 EUR

Další emise dluhopisů Penta Public jsou splatné v roce 2020, jejich hodnota k 31.12.2019 je 56 123 002 EUR a je vykázána jako krátkodobé finanční výpomoci na řádku 140 rozvahy.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019****10. VYDANÉ DLUHOPISY**

Informace o vydaných dluhopisech za běžné účetní období

Stav k 31.12.2019

Název vydaného Dluhopisu	Jmenovitá hodnota	Počet	Emisní kurz	Úrok p.a.	Splatnost
Penta Public Plus 56	1 000	5 000	100 %	3,75 %	25.06.2021
Penta Public Plus 57	1 000	5 000	100 %	3,40 %	30.01.2020
Penta Public Plus 58	1 000	5 000	100 %	3,75 %	30.07.2021
Penta Public I/2018	1 000	7 000	100 %	3,75 %	26.09.2021
Penta Public II/2018	1 000	8 000	100 %	4,00 %	25.10.2023
Penta Public III/2018	1 000	6 000	100 %	3,40 %	25.04.2020
Penta Public IV/2018	1 000	6 000	100 %	3,45 %	28.11.2020
Penta Public CZ I/2018	50 000	75 000	100 %	3,75 %	17.09.2021
Penta Public CZ I/2019	50 000	75 000	100 %	4,05 %	15.04.2023
Penta Public I/2019	1 000	15 000	100 %	5,10 %	04.02.2026
Penta Public II/2019	1 000	10 000	100 %	4,30 %	04.03.2024
Penta Public III/2019	1 000	10 000	100 %	5,10 %	25.02.2026
Penta Public IV/2019	1 000	10 000	100 %	5,10 %	11.03.2026
Penta Public V/2019	1 000	5 000	100 %	3,75 %	08.04.2022
Penta Public VI/2019	1 000	5 000	100 %	5,10 %	27.05.2026
Penta Public VII/2019	1 000	7 000	100 %	3,75 %	20.06.2022
Penta Public VIII/2019	1 000	5 000	100 %	5,10 %	27.06.2026
Penta Public IX/2019	1 000	8 000	100 %	3,35 %	18.07.2020
Penta Public X/2019	1 000	5 000	100 %	3,75 %	20.08.2022
Penta Public XI/2019	1 000	7 000	100 %	5,05 %	20.08.2026
Penta Public XII/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	16.09.2020
Penta Public XIII/2019	1 000	10 000	100 %	3,90 %	26.03.2023
Penta Public XIV/2019	1 000	10 000	100 %	5,05 %	10.10.2026
Penta Public XV/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	23.10.2020
Penta Public XVI/2019	1 000	8 000	100 %	3,75 %	28.11.2022
Penta Public XVII/2019	1 000	8 000	100 %	5,05 %	11.12.2026
Penta Public XVIII/2019	1 000	10 000	100 %	3,30 %	27.12.2020

Stav k 31.12.2018

Název vydaného Dluhopisu	Jmenovitá hodnota	Počet	Emisní kurz	Úrok p.a.	Splatnost
Penta Public Plus 54	1 000	10 000	100 %	3,40 %	28.11.2019
Penta Public Plus 55	1 000	10 000	100 %	3,40 %	25.12.2019
Penta Public Plus 56	1 000	5 000	100%	3,75 %	25.06.2021
Penta Public Plus 57	1 000	5 000	100 %	3,40 %	30.01.2020
Penta Public Plus 58	1 000	5 000	100%	3,75 %	30.07.2021
Penta Public I/2018	1 000	7 000	100%	3,75 %	26.09.2021
Penta Public II/2018	1 000	8 000	100 %	4,00 %	25.10.2023
Penta Public III/2018	1 000	6 000	100 %	3,40 %	25.04.2020
Penta Public IV/2018	1 000	6 000	100%	3,45 %	28.11.2020
Penta Public CZ I/2018	50 000	75 000	100 %	3,75 %	17.09.2021

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019****11. VÝNOSY A NÁKLADY****11.1 Výnosy**

Informace o výnosech

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Finanční výnosy, z toho:	8 920 236	1 676 374
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	5 759 325	721 178
Bankovní úroky	83	23
Kurzové zisky	70 778	30 381
Ostatní finanční výnosy	3 090 050	924 792

11.2 Náklady

Informace o nákladech

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Náklady na hospodářskou činnost, z toho:	114 841	43 489
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	114 742	43 456
Audit	2 160	1 369
Náklady na účetní a poradenské služby	17 387	11 792
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	78 443	23 186
Právní a notářské služby	11 757	2 427
Ostatní služby	4 995	4 682
Ostatní významné položky nákladů z hospodářských činností, z toho	99	33
spotřeba materiálu	-	-
Ostatní daně a poplatky	99	33
Finanční náklady, z toho:	8 541 738	1 727 048
Úroky z vydaných dluhopisů	5 223 870	697 918
Kurzové ztráty	70 740	30 387
Bankovní poplatky	1 095	659
Ostatní finanční náklady	3 246 033	998 084

Neoddělitelnou součástí účetní závěrky je rozvaha, výkaz zisků a ztrát a poznámky.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

Náklady společnosti za poskytnuté služby v převážné míře tvoří poskytování služeb společností Penta Investments, s.r.o. a služeb společností Centrální depozitár cenných papírov SR, a.s.

Úroky ve výši 5 223 870 EUR představují úroky z emisí veřejně obchodovatelných dluhopisů.

Ostatní náklady na finanční činnost jsou tvořeny poskytováním finančních služeb Privatbanky, a.s.

Částka 3 246 033 EUR představuje náklady za služby při vydávání dluhopisů a částka 1 095 EUR představuje poplatky za vedení běžného účtu.

12. DANĚ Z PŘÍJMŮ

Sazba daně z příjmů pro rok 2019 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 zdanění, z toho:	263 657	X	X	(94 167)	X	X
Teoretická daň	X	55 368	21 %	X	(19 775)	21 %
Daňové neuznané náklady	13 884	2 916	21 %	11 250	2 363	21 %
Výnosy nepodléhající dani	(11 333)	(2 380)	21 %	(1 356)	(285)	21 %
Umoření daňové ztráty	(21 089)	(4 429)	21 %	-	-	21 %
Celkem	245 119	51 475	21 %	(84 273)	(17 697)	21 %
Odpočet daňové licence uhrazené v minulosti	X	0	X	X	0	X
Splatná daň z příjmů	X	51 475	X	X	0	X
Srážková daň z úroků	83	15	19 %	23	4	19 %
Odložená daň z příjmů	(77 130)	(16 197)	21 %	X	0	X
Celková daň z příjmů	X	35 293	X	X	4	X

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019**

Informace o odložené účetní pohledávce nebo o odloženém daňovém závazku:

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Dočasné rozdíly mezi účetní hodnotou majetku a daňovou základnou, z toho:	0	0
Odečitatelné	0	0
Zdanitelné	0	0
Dočasné rozdíly mezi účetní hodnotou závazků a daňovou základnou, z toho	13 884	0
Odečitatelné	13 884	0
Zdanitelné	0	0
Možnost umořovat daňovou ztrátu v budoucnu	63 246	0
Sazba daně z příjmů (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohledávka	16 197	0
Uplatněna daňová pohledávka	0	0
Zaúčtována jako snížení nákladů	0	0
Zaúčtována do vlastního kapitálu	0	0
Odložený daňový závazek	0	0
Změna odloženého daňového závazku	0	0
Zaúčtována jako náklad	0	0
Zaúčtována do vlastního kapitálu	0	0

Společnost eviduje odloženou daňovou pohledávku k 31.12.2019 ve výši 16 197 EUR vzhledem k tomu, že v budoucnu očekává dostatečné zdanitelné příjmy.

13. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A AKTIVA, PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

Daňová přiznání zůstávají otevřené a mohou být předmětem kontroly po dobu pěti let. Skutečnost, že určité období nebo daňové přiznání vztahující se na toto období bylo kontrolované, nemá vliv na vyloučení tohoto období z případné další kontroly po dobu pěti let. V důsledku toho jsou k 31. prosinci 2019 daňová přiznání společnosti za roky 2017 až 2019 otevřené a mohou se stát předmětem kontroly.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2019****14. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY**

Mezi spřízněné osoby patří členové statutárního orgánu, mateřská společnost a ostatní společnosti ve skupině Penta.

Obchody mezi spřízněnými osobami a společnostmi se uskutečňují za obvyklých podmínek a za obvyklé ceny. Komentář k těmto obchodům je uveden v jednotlivých částech poznámek.

Spřízněná osoba	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Penta Investments, s. r. o.	závazky	11 609	9 395
Penta Investments, s. r. o.	náklady – služby ve skupině	17 387	11 792
Privatbanka, a.s.	bankovní účty	990 115	336 963
Privatbanka, a.s.	výnosové úroky	83	23
Privatbanka, a.s.	bankovní poplatky	1 095	659
Privatbanka, a.s.	ostatní finanční náklady - poplatky za emisi dluhopisů	3 246 032	998 084
Privatbanka, a.s.	závazky	681 982	105 664

Mateřská účetní jednotka	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
PIL Jersey	úvěr (jistina + nesplacený úrok)	206 797 265	63 412 031
PIL Jersey	výnosové úroky z půjčky	5 759 325	721 178
PIL Jersey	finanční výnosy – poplatek za úvěr	3 090 050	924 792
PIL Jersey	pohledávka - poplatek za úvěr	888 745	369 320

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

Společnost na počátku roku 2020 emitovala další dluhopisy:

Dne 12. února 2020 byly emitovány veřejné dluhopisy ve výši 10 milionů EUR, s úrokovou sazbou 3,30% p.a., se splatností 12. ledna 2021.

Po 31. prosinci 2019 nenastaly žádné jiné takové události, které mají významný vliv na věrné zobrazení skutečností uváděných v téhle účetní závěrce.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Penta Funding Public II, s.r.o.

za rok 2019

Základní údaje o společnosti:

Obchodní jméno společnosti:	Penta Funding Public II, s.r.o.
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Základní kapitál společnosti ke dni 31. 12. 2019	22.005.000,- EUR
Základní kapitál společnosti ke dni vyhotovení výroční zprávy:	22.005.000,- EUR
Předmět činnosti:	• nákup zboží za účelem jeho dalšího prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) nebo jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod) • zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu • zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb • zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby • pronájem movitých věcí • průzkum trhu a veřejného mínění • reklamní a marketingové služby • provádění staveb a jejich změn • pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem • poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot • zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů 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 vzniku společnosti:	13. 12. 2017
Auditor:	BDO Audit, spol. s r. o. Zochova 6-8, 811 03 Bratislava, Slovenská republika IČO: 44 455 526 společnost zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl: Sro, Vložka č. 54967/B licence UDVA č. 339 odpovědný auditor: Ing. Alena Sermeková Licence UDVA č. 815

Orgány společnosti k 31. 12. 2019:

Jednatelé: Ing. Marek Hvoždara
Ing. Peter Matula
Ing. Barbora Havlíková
Ing. Adam Polák

Výroční zpráva společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. je vyhotovena ve smyslu zákona č. 431/2002 Z. z., o účetnictví, a zákona č. 513/1991 Zb. (Obchodní zákoník).

Zpráva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. za rok 2019

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 číslo: 124582/B), IČO: 51 255 677, DIČ: 2120643426 (dále jen „Společnost“). Jediným společníkem Společnosti je společnost PENTA INVESTMENTS LIMITED, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Kyprská republika.

Podnikatelská činnost Společnosti v roce 2019 byla zaměřená na získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta; nad rámec těchto aktivit Společnost obvykle nevykonává žádné jiné činnosti.

Pohyb a stav majetku společnosti v průběhu roku 2019 je uvedený ve finančních výkazech a v poznámkách k řádné individuální účetní závěrce Společnosti za rok 2019, které jsou součástí této výroční zprávy.

Pro porovnání uvádíme údaje o některých ukazatelích finanční situace Společnosti i za předcházející období:

Vybrané ukazatele (se zaokrouhlením)	K 31. 12. 2019 v EUR	K 31. 12. 2018 v EUR
<i>Hospodářský výsledek zisk (+), ztráta (-)</i>	+ 228 364	-94 167
<i>Aktiva / Pasiva</i>	224 919 707	70 153 996
<i>Vlastní kapitál</i>	22 137 775	4 909 411
<i>Základní kapitál</i>	22 005 000	5 005 000

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorem, společností BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6 – 8, 811 03 Bratislava, IČO: 44 455 526, odpovědný auditor: Ing. Alena Sermeková, licence UDVA č. 815. Podle názoru auditora účetní závěrka vyjadřuje objektivně a ve všech významných souvislostech finanční situaci Společnosti k 31. 12. 2019 a výsledek jejího hospodaření za uvedený rok v souladu se slovenským zákonem o účetnictví.

Společnost dosáhla v roce 2019 hospodářský výsledek – zisk ve výši 228.364 EUR.

Dosažený zisk Společnosti za kalendářní (účetní) rok 2019 ve výši 228.364 EUR navrhuji jednatelé Společnosti použít následovně:

- zisk ve výši 11.418,20 EUR bude použitý na doplnění rezervního fondu Společnosti,
- zisk ve výši 94.167 EUR bude převeden na účet neuhrazené ztráty minulých let;
- zisk ve zbývajících částech, tj. ve výši 122.778,80 EUR bude převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let.

Konsolidovaný celek

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností je společnost PENTA INVESTMENTS LIMITED se sídlem na Kypru a konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidovaného celku, je společnost Penta Investments Limited se sídlem 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier. JE2 3RG, Normanské ostrovy, Jersey.

Rizika a nejistoty

Společnost je primárně založená za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta jako celku. Z tohoto důvodu je významně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje jiným společnostem skupiny Penta, a úrocích z nich. Pokud by skupina Penta jako celek nedosahovala výsledků postačujících přinejmenším k obsluze jejího dluhu, mělo by to významný vliv na příjmy Společnosti a na její schopnost splnit svoje závazky.

Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nemá, resp. neměla v roce 2019 přímé výdaje na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje.

Vliv na životní prostředí

S ohledem na charakter podnikatelské činnosti Společnosti a se způsobem jejího vykonávání, činnost Společnosti nemá vliv na životní prostředí.

Vliv na zaměstnanost

Společnost nezaměstnávala v roce 2019 žádného zaměstnance.

Nabývání vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů a akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby, tj. mateřské společnosti

Společnost nenabyla vlastní akcie, resp. zatímní listy či obchodní podíly. Stejně tak Společnost nezískala žádné akcie, zatímní listy či obchodní podíly ovládající osoby.

Údaj o organizační složce v zahraničí

Společnost nemá zřízenou organizační složku v zahraničí.

Události zvláštního významu, ke kterým došlo během účetního období, za které se vyhotovuje výroční zpráva

Pokud jde o podstatné skutečnosti, které vznikly během účetního období v roce 2019, je potřeba uvést zvýšení základního kapitálu, ke kterému došlo v průběhu roku 2019 opakovaně:

- o částku 7.000.000 EUR (novým peněžitým vkladem jediného společníka) na novou výši základního kapitálu 12.005.000 EUR;
- o částku 10.000.000 EUR (novým peněžitým vkladem jediného společníka) na novou výši základního kapitálu 22.005.000 EUR.

Došlo též ke změně ve složení statutárního orgánu Společnosti – z funkce jednatele byl odvolán Ing. Juraj Šturdík ke dni 20. 11. 2019. A byli jmenováni noví jednatele - Ing. Marek Hvoždara ke dni 21. 11. 2019 a Ing. Adam Polák ke dni 1. 8. 2019.

V průběhu roku 2019 byl zrušen jeden předmět podnikání (činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců), a to ke dni 27. 11. 2019.

Události zvláštního významu, ke kterým došlo po skončení účetního období, za které se vyhotovuje výroční zpráva

Společnosti nejsou známy žádné skutečnosti, které vznikly po dni, ke kterému je sestavená účetní závěrka, které by významnějším způsobem měnily výsledky účetní závěrky za rok 2019, resp. by významnějším způsobem ovlivnily činnost Společnosti v následujících účetních obdobích.

Předpokládaný budoucí vývoj Společnosti v roce 2020

V následujícím období Společnost bude pokračovat ve svých dosavadních aktivitách podle předmětu podnikání.

V Bratislavě, dne 2. března 2020

Penta Funding Public II, s. r. o.

Nečitelný podpis

Ing. Peter Matula
jednatel

Nečitelný podpis

Ing. Marek Hvožd'ara
jednatel



**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE A VÝROČNÍ
ZPRÁVĚ SPOLEČNOSTI**

Penta Funding Public II, s.r.o.

Za rok končící 31. prosince 2018

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

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

I. ZPRÁVA Z AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Názor

Uskutečnili jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. (dále jen „Společnost“), který obsahuje rozvahu k 31. prosinci 2018, výkaz zisků a ztrát za rok končící k uvedenému datu, a poznámky, které obsahují souhrn významných účetních zásad a účetních metod.

Podle našeho názoru, přiložená účetní závěrka poskytuje pravdivý a věrný obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2018 a výsledku jejího hospodaření za rok končící k uvedenému datu podle zákona datu podle zákona č. 431/2002 Z. z., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“).

Základ pro názor

Audit jsme vykonali podle mezinárodních auditorských standardů (International Standards on Auditing, ISA). Naše odpovědnost podle těchto standardů je uvedena v odseku *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*. Nejsme na Společnosti závislí v souladu s ustanoveními zákona č. 423/2015 o statutárním auditu a o změně a doplnění zákona č. 431/2002 Z. z., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o statutárním auditu“) týkajících se etiky, včetně Etického kodexu auditora, relevantních pro náš audit účetní závěrky a splnili jsme i ostatní požadavky těchto ustanovení týkající se etiky. Jsme přesvědčeni, že auditorské důkazy, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro náš názor.

Zdůraznění skutečnosti

Jak je uvedeno v poznámce 1. účetní závěrky, Společnost je jen financující společností skupiny PENTA a její schopnost splácet svoje závazky v lhůtě splatnosti plně závisí na návratnosti pohledávek vůči společnostem skupiny PENTA. Náš názor není vzhledem na tuto skutečnost podmíněn.

Jiná skutečnost

Účetní závěrku společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. za rok 2017 auditovala jiná auditorská společnost, která ve své zprávě ze dne 28. února 2018 k této účetní závěrce vyjádřila nemodifikovaný názor.

Společnost nesplňuje velikostní kritéria pro povinný audit účetní závěrky ve smyslu zákona o účetnictví, a teda nemusí vypracovat ani výroční zprávu. Pro audit účetní závěrky se rozhodla dobrovolně.

Odpovědnost statutárního orgánu za účetní závěrku

Statutární orgán odpovídá za sestavení této účetní závěrky tak, aby poskytovala pravdivý a věrný obraz v souladu se zákonem o účetnictví a za takové vnitřní kontroly, které považuje za nezbytné pro sestavení účetní závěrky, která neobsahuje významné nesprávnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán zodpovědný za zhodnocení schopnosti Společnosti nepřetržitě pokračovat ve své činnosti, za popis skutečností týkající se nepřetržitého pokračování v činnosti, pokud je to potřeba, a za použití předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti v účetnictví, ledaže by mněl v úmyslu Společnost zlikvidovat nebo ukončit její činnost, nebo by nemněl jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naší odpovědností je získat přiměřené ujištění, zda účetní závěrka jako celek neobsahuje významné nesprávnosti, ať už v důsledku podvodu nebo chyby a vydat zprávu auditora, včetně názoru. Přiměřené ujištění je ujištění vysokého stupně, ale není zárukou toho, že audit provedený podle mezinárodních auditorských standardů vždy odhalí významné nesprávnosti, pokud takové existují. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodu nebo chyby a za významné se považují tehdy, pokud lze důvodně očekávat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů, uskutečněné na základě této účetní závěrky.

V rámci auditu uskutečněného podle mezinárodních auditorských standardů, během celého auditu uplatňujeme odborný úsudek a zachováváme profesionální skepticismus. Kromě toho:

- Identifikujeme a posuzujeme rizika významné nesprávnosti účetní závěrky, ať už v důsledku podvodu nebo chyby, navrhujeme a uskutečňujeme auditorské postupy reagující na tato rizika a získáváme auditorské důkazy, které jsou dostatečné a vhodné na poskytnutí základu pro náš názor. Riziko neodhalení významné nesprávnosti v důsledku podvodu je vyšší než tohle riziko v důsledku chyby, protože podvod může zahrnovat tajnou dohodu, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivé prohlášení nebo obcházení interní kontroly.
- Seznamujeme se s interními kontrolami relevantními pro audit, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli však za účelem vyjádření názoru na efektivitu interních kontrol Společnosti.
- Hodnotíme vhodnost použitých účetních zásad a účetních metod a přiměřenost účetních odhadů a uvedení s nimi souvisejících informací uskutečněné statutárním orgánem.
- Děláme závěr o tom, zda statutární orgán v účetnictví vhodně používá předpoklad nepřetržitého pokračování v činnosti, a na základě získaných auditorských důkazů závěr o tom, zda existuje významná nejistota v souvislosti s událostmi nebo okolnostmi, které by mohly významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě pokračovat v činnosti. Pokud dospějeme k závěru, že významná nejistota existuje, jsme povinni

- upozornit v naší zprávě auditora na související informace uvedené v účetní závěrce, nebo, jsou-li tyto informace nedostatečné, modifikovat náš názor. Naše závěry vycházejí z auditorských důkazů získaných do data vydání naší zprávy auditora. Budoucí události nebo okolnosti však můžou způsobit, že Společnost přestane pokračovat v nepřetržité činnosti.
- Hodnotíme celkovou prezentaci, strukturu a obsah účetní závěrky včetně informací v ní uvedených, jakož i to, jestli účetní závěrka zachytává uskutečněné transakce a události způsobem, který vede k jejich věrnému zobrazení.

II. ZPRÁVA K DALŠÍM POŽADAVKŮM ZÁKONŮ A JINÝCH PRÁVNÍCH PŘEDPISŮ

Zpráva k informacím, které se uvádějí ve výroční zprávě

Statutární orgán je odpovědný za informace uvedené ve výroční zprávě sestavené podle požadavků zákona o účetnictví. Náš výše uvedený názor na účetní závěrku se nevztahuje na jiné informace ve výroční zprávě.

V souvislosti s auditem účetní závěrky je naší odpovědností obeznámit se s informacemi uvedenými ve výroční zprávě a posouzení, zda tyto informace nejsou ve významném nesouladu s auditovanou účetní závěrkou nebo našimi poznatky, které jsme získali během auditu účetní závěrky, nebo se jinak jeví jako významně nesprávné.

Posoudili jsme, zda výroční zpráva Společnosti obsahuje informace, jejichž uvedení vyžaduje zákon o účetnictví.

Na základě prací vykonaných během auditu účetní závěrky, dle našeho názoru:

- informace uvedené ve výroční zprávě sestavené za rok 2018 jsou v souladu s účetní závěrkou za daný rok,
- výroční zpráva obsahuje informace podle zákona o účetnictví.

Kromě toho na základě našich poznatků o účetní jednotce a situaci v ní, které jsme získali během auditu účetní závěrky, jsme povinni uvést, zda jsme zjistili významné nesprávnosti ve výroční zprávě, kterou jsme obdrželi před datem vydání této zprávy auditora. V této souvislosti neexistují zjištění, které bychom měli uvést.

[BDO]

BDO Audit, spol. s r.o.

Licence UDVA č. 339

[nečitelný podpis]

Ing. Alena SERMEKOVÁ

Licence UDVA č. 815

13. března 2019
Zochova 6-8
Bratislava, Slovenská republika

[nečitelné razítko]

[nečitelné razítko]

UZPODV14_1 ÚČ POD	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA podnikatelů v podvojném účetnictví	čárový kód
	sestavená ke dni 31. 12. 2018	

Číselné údaje se zarovnávají vpravo, ostatní údaje se píšou zleva. Nevyplněné řádky zůstávají prázdné.

Údaje se vyplňují hůlkovým písmem (podle vzoru níže), psacím strojem či tiskem, a to černou nebo modrou barvou.

Á Ā B Ć D Ě 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 2120643426	Účetní závěrka X Řádná X Malá Mimořádná Velká Mezitímní (označí se x)	Účetní jednotka	Měsíc od 1 2 0 18 do 12 2 0 18	Rok
IČO 51255677			Bezprostředně předcházející období	od 12 2017 do 12 2017
SK NACE 64.92.0				

Příložené součásti účetní závěrky

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

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

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

Obchodní firma (název) účetní jednotky

Penta Funding Public II, s. r. o.

Sídlo účetní jednotky

Ulice
DIGITAL PARK II, EINSTEINOVA

Číslo
25

PSČ Obec
851 01 BRATISLAVA

Označení obchodního rejstříku a číslo zápisu obchodní společnosti

Zapsaná v OR SK u Okresního soudu BA I, oddíl Sro, vložka číslo 124582 / B

Telefonní číslo
57788140

Číslo faxu

Emailová adresa

Sestavená dne: 28. 02. 2019	Schválená dne: . . 2 0	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky či člena statutárního orgánu účetní jednotky nebo podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou: <i>Nečitelný podpis</i>
---------------------------------------	----------------------------------	--

Záznamy daňového úřadu

Místo pro evidenční číslo

Otisk prezentačního razítka daňového úřadu

UZPODv14_2 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	Brutto – část 1	
				Korekce – část 2	Netto 3
	AKTIVA CELKEM ř. 02 + ř. 33 + ř. 74	01		70153996	70153996
					4 983
A.	Neoběžný majetek ř. 03 + ř. 11 + ř. 21	02		42942747	42942747
A.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek součet (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.	Pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek (041) - /093/	09			
7.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek (051) - /095A/	10			
A.II.	Dlouhodobý hmotný majetek součet (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			

UZPODv14_3 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období Netto 3
			1	Brutto – část 1	
				Netto 2	
				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 hmotný majetek (029, 02X, 032) – /089, 08X, 092A/	17			
7.	Pořízený 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 – součet (ř. 22 až ř. 32)	21		42942747	42942747
A.III.1.	Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách (061A, 062A, 063A) - /096A/	22			
2.	Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě 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		42942747	42942747
5.	Půjčky v rámci podílové účasti kromě 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			

UZPODv14_4 Rozvaha ÚČ POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	-----------------------	---------------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	Brutto – část 1	Netto 2
				Korekce – část 2	Netto 3
8.	Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zbývajícím dobou splatností nejvíc jeden rok (066A, 067A, 069A, 06XA) - /096A/	29			
9.	Bankovní účty s dobou vázanosti déle než jeden rok (22XA)	30			
10.	Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek (043) - /096A/	31			
11.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek (053) - /095A/	32			
B.	Oběžní majetek ř. 34 + ř. 41 + č. 53 + ř. 66 + ř. 71	33		27211249	27211249
					4983
B.I.	Zásoby součet (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 – součet (ř. 42 + ř. 46 až ř. 52)	41			
B.II.1.	Pohledávky z obchodního styku součet (ř. 43 až ř. 45)	42			

UZPODv14_5 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	----------------	--------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	2	
				Netto	
1.a.	Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	43			
1.b.	Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (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 vůči propojeným účetním jednotkám (351A) - /391A/	48			
5.	Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení (354A, 355A, 358A, 35XA) - /391A/	49			
6.	Pohledávky z operací s deriváty (373A, 376A)	50			
7.	Jiné pohledávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohledávka (481A)	52			
B.III.	Krátkodobé pohledávky součet (ř. 54 + ř. 58 až 65)	53		26873942	26873942
B.III.1	Pohledávky z obchodního styku součet (ř. 55 až ř. 57)	54		369320	369320
1.a.	Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55		369320	369320
1.b.	Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	56			

UZPODv14_6 Rozvaha Úč POD 1 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
--	-----------------------	---------------------	------------

Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období		Bezprostředně předcházející účetní období
			1	Brutto – část 1	
				Netto 2	
				Korekce – část 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		20469284	20469284
4.	Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám (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 operací s deriváty (373A, 376A)	64			
9.	Jiné pohledávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65		6035338	6035338
B.IV	Krátkodobý finanční majetek součet (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.	Pořizovaný krátkodobý finanční majetek (259, 314A) - /291A/	70			

UZPODV14_7 Rozvaha ÚČ POD 1 – 01		DIČ 2120643426		IČO 51255677		Čárový kód	
Označení a	STRANA AKTIV b	Číslo řádku c	Běžné účetní období			Bezprostředně předcházející účetní období	
			1	Brutto – část 1	Netto 2		
				Korekce – část 2		Netto 3	
B.V.	Finanční účty ř. 72 + 73	71		337307	337307		
					4 983		
B.V.1.	Peníze (211, 213, 21X)	72		344	344		
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73		336963	336963		
					4 983		
C.	Časové rozlišení součet (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	70153996	4 983
A.	Vlastní kapitál ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 100	80	4909411	3578
A.I.	Základní kapitál součet (ř. 82 až ř. 84)	81	5005000	5 000
A.I.1.	Základní kapitál (411 nebo +/- 491)	82	5 000	5 000
2.	Změna základního kapitálu +/- 419	83	5000000	
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		
A.IV.1.	Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond (417A, 418, 421A, 422)	88		
2.	Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly (417A, 421A)	89		

UZPODv14_8 Rozvaha Úč POD 1 – 01		DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód	
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 součet (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, splynutí a rozdělení (+/- 416)	96			
A.VII.	Výsledek hospodaření minulých let ř. 98 + ř. 99	97	-1 422		
A.VII.1	Nerozdělený zisk minulých let (428)	98			
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-/429)	99	-1 422		
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	-94167	-1422	
B.	Závazky ř. 102 + ř. 118 + ř. 121 + ř. 122 + ř. 136 + ř. 139 + ř. 140	101	65244585	1405	
B.I.	Dlouhodobé závazky součet (ř. 103 + ř. 107 až ř. 117)	102	44880578		
B.I.1.	Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet (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 vůči propojeným účetním jednotkám (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	44880578		
9.	Závazky ze sociálního fondu (472)	114			
10.	Jiné dlouhodobé závazky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115			
11.	Dlouhodobé závazky z operací s deriváty (373A, 377A)	116			
12.	Odložený daňový závazek (481A)	117			

UZPODv14_9 Rozvaha Úč POD 1 – 01		DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
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 součet (ř. 123 + ř. 127 až ř. 135)	122	116795	625
B.IV.1	Závazky z obchodního styku součet (ř. 124 až ř. 126)	123	116795	625
1.a.	Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	115059	193
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	1736	432
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		
9.	Závazky z operací s deriváty (373A, 377A)	134		
10.	Jiné závazky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy ř. 137 + ř. 138	136	1320	780
B.V.1.	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatní rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	1320	780
B.VI.	Běžné bankovní úvěry (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finanční výpomoci (241, 249, 24X, 473A, -/-/255A)	140	20245892	
C.	Časové rozlišení součet (ř. 142 až ř. 145)	141		
C.1.	Výdaje příštích období dlouhodobé (383A)	142		
2.	Výdaje příštích období krátkodobé (383A)	143		
3.	Výnosy příštích období dlouhodobé (384A)	144		
4.	Výnosy příštích období krátkodobé (384A)	145		

UZPODV14_10 Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
---	-----------------------	---------------------	------------

Označení a	TEXT b	Číslo řádku c	Skutečnost	
			Běžné účetní období 1	Bezprostředně předcházející účetní období 2
*	Čistý obrát (část úč. tr. 6 podle zákona)	01	1676374	
**	Výnosy z provozní činnosti celkem součet (ř. 03 až ř. 09)	02		
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.	Změna stavu vnitropodnikových 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 provozní činnosti (644, 645, 646, 648, 655, 657)	09		
**	Náklady na provozní činnost celkem ř. 11 + ř. 12 + ř. 13 + ř. 14 + ř. 15 + ř. 20 + ř. 21 + ř. 24 + ř. 25 + ř. 26	10	43489	1333
A.	Náklady vynaložené na nákup 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	43456	1333
E.	Osobní náklady (ř. 16 až 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	33	
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 cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu (541, 542)	24		
I.	Opravné položky k pohledávkám (+/-) (547)	25		
J.	Ostatní náklady na provozní činnost (543, 544, 545, 546, 548, 549, 555, 557)	26		
***	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 02 – ř. 10)	27	-43489	-1333

UZPODV14_11 Výkaz zisků a ztrát ÚČ POD 2 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
---	-----------------------	---------------------	------------

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	-43456	-1333
**	Výnosy z finanční činnosti celkem ř. 30 + ř. 31 + ř. 35 + ř. 39 + ř. 42 + ř. 43 + ř. 44	29	1676374	
VIII.	Tržby z prodeje cenných papírů a podílů (661)	30		
IX.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet (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 součet (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	721201	
XI.1.	Výnosové úroky od propojených účetních jednotek (662A)	40	721201	
2.	Ostatní výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42	30381	
XIII.	Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z operací s deriváty (664, 667)	43		
XIV.	Ostatní výnosy z finanční činnosti (668)	44	924792	
**	Náklady na finanční činnost celkem ř. 46 + ř. 47 + ř. 48 + ř. 49 + ř. 52 + ř. 53 + ř. 54	45	1727048	89
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	697918	
N.1.	Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky (562A)	50		
2.	Ostatní nákladové úroky (562A)	51	697918	
O.	Kurzové ztráty (563)	52	30387	
P.	Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na operace s deriváty (564, 567)	53		
Q.	Ostatní náklady na finanční činnost (568, 569)	54	998743	89

UZPODv14_12 Výkaz zisků a ztrát Úč POD 2 – 01	DIČ 2120643426	IČO 51255677	Čárový kód
---	-----------------------	---------------------	------------

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	-50674	-89
****	Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním (+/-) (ř. 27 + ř. 55)	56	-94163	-1422
R.	Daň z příjmů (ř. 58 + ř. 59)	57	4	
R.1.	Daň z příjmů splatná (591, 595)	58	4	
2.	Daň z příjmů odložená (+/-) (592)	59		
S.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/- 596)	60		
****	Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění (+/-) (ř. 56 - ř. 57 – ř. 60)	61	-94167	-1422

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018****1. POPIS SPOLEČNOSTI**

Obchodní firma a sídlo	Penta Funding Public II, s. r. o. Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava
Datum založení	30. 11. 2017
Datum vzniku (podle Obchodního rejstříku)	13. 12. 2017
Předmět podnikání	1. nákup zboží za účelem jeho dalšího prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) nebo jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod), 2. zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu, 3. zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb, 4. zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby, 5. pronájem movitých věcí, 6. činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců, 7. průzkum trhu a veřejného mínění, 8. reklamní a marketingové služby, 9. provádění staveb a jejich změn, 10. pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem, 11. poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot, 12. zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot.

Společnost je primárně založená za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta jako celku. Z tohoto důvodu je významně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje jiným společnostem skupiny Penta, a na úrocích z nich. Pokud by skupina Penta jako celek nedosahovala výsledků, které by byly dostačující alespoň na obsluhu jejího dluhu, mělo by to vliv na příjmy společnosti a její schopnost plnit své závazky. Nad rámec těchto činností společnost zpravidla nevykonává žádnou jinou činnost.

V roce 2018 došlo v Obchodním rejstříku k následující změně:

- změna jednatele společnosti:
Ing. Juraj Klučka do 16. května 2018, Ing. Barbora Sotulářová od 17. května 2018

Společnost zavazují souhlasným projevem vůle vždy alespoň dva jednatele společně. Jednatel se za společnost podepisuje tak, že k vytištěné nebo napsané obchodní firmě společnosti připojí svůj vlastnoruční podpis.

Společnost neměla v průběhu roku 2018 a k 31. prosinci 2018 žádné zaměstnance ani organizační složku v zahraničí.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Informace o struktuře společníků ke dni sestavení účetní závěrky:

Akcionář	Výše podílu na základním kapitálu		Podíl na hlasovacích právech v %	Jiný podíl na ostatních položkách VK než na ZK v %
	Absolutně	V %		
PENTA INVESTMENTS LIMITED	5 000	100	100	100
Celkem	5 000	100	100	100

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností společnosti je Penta Investments Limited se sídlem na adrese Agias Fylaxeos & Polygnostou 212, C&I Center, 2nd floor, 3082 Limassol, Kypr (dále jen „PIL Kypr“) a konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidačního celku, je Penta Investments Limited se sídlem na adrese 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Normanské ostrovy, Jersey (dále jen „PIL Jersey“). Tato účetní závěrka je k dispozici k nahlédnutí v sídle uvedené společnosti.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2018: Ing. Peter Matula, Ing. Juraj Šturdík, Ing. Barbora Sotulářová.

2. ZÁKLADNÍ VÝCHODISKA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

- Účetní závěrka byla vyhotovena podle Zákona č. 431/2002 Z. z. o účetnictví ve znění pozdějších předpisů za předpokladu nepřetržitého trvání činnosti společnosti, přičemž je sestavena jako řádná účetní závěrka.
- Účetní závěrka je sestavena pro všeobecné použití. Informace uvedené v účetní závěrce nemohou být použity pro účely žádného konkrétního uživatele ani pro posouzení jednotlivých transakcí. Uživatelé účetní závěrky by se v souvislosti se svými rozhodnutími neměly spoléhat na tuto účetní závěrku jako na jediný zdroj informací.
- Účetní závěrka společnosti za předchozí účetní období k 31. prosinci 2017 byla schválena valnou hromadou společnosti dne 9. dubna 2018.
- Společnost uplatňuje účetní principy a postupy v souladu se zákonem o účetnictví a účetními postupy pro podnikatele, které platí v Slovenské republice. Účetnictví je vedeno v peněžních jednotkách slovenské měny, tedy v eurech.
- Účetnictví je vedeno při dodržování zásady časové a věcné souvislosti nákladů a výnosů. Jako základ jsou brány všechny náklady a výnosy, které se týkají příslušného účetního období bez ohledu na datum jejich úhrady.
- Při oceňování majetku a závazků se uplatňuje zásada opatrnosti, tj. v úvahu se berou všechna rizika, ztráty a snížení hodnoty, které se týkají majetku a závazků a které jsou známy ke dni sestavení účetní závěrky.
- Dlouhodobé a krátkodobé pohledávky, závazky, úvěry a půjčky - pohledávky a závazky se v rozvaze vykazují jako dlouhodobé nebo krátkodobé podle zbývajících doby splatnosti ke dni sestavení účetní závěrky. Část dlouhodobé pohledávky a část dlouhodobého závazků, kterých splatnost není delší než jeden rok ode dne sestavení účetní závěrky, se v rozvaze vykazují jako krátkodobá pohledávka nebo krátkodobý závazek.
- Použití odhadů - sestavení účetní závěrky se vyžaduje, aby vedení společnosti vypracovalo odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazovanou výši aktiv a pasiv, specifikaci případných

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

budoucích aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a dále na vykazovanou výši výnosů a nákladů během roku. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

9. Vykázané daně - slovenské daňové právo je relativně mladé, s nedostatkem existujících precedentů a podléhá neustálým novelizacím. Protože existují různé interpretace daňových zákonů a předpisů s ohledem na jejich aplikaci na různé typy transakcí, mohou se částky uvedené v účetní závěrce později změnit na základě konečného stanoviska daňových úřadů.

3. OBEČNÉ ÚČETNÍ ZÁSADY A METODY

Účetní zásady a metody, které společnost používala při sestavení účetní závěrky pro rok 2018 a 2017 jsou následující:

a) Finanční majetek

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

b) Pohledávky

Pohledávky se oceňují jmenovitou hodnotou. Postoupené pohledávky a pohledávky nabyté na základě vkladu do základního kapitálu se oceňují pořizovací cenou. Ocenění pochybných pohledávek se upravuje na jejich realizovatelnou hodnotu pomocí opravných položek.

c) Náklady příštích období a příjmy příštích období

Náklady příštích období a příjmy příštích období se oceňují jmenovitou hodnotou, přičemž se vykazují ve výši, která je nutná pro dodržení zásady věcné a časové souvislosti s účetním obdobím.

d) Závazky

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovité hodnotě.

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

e) Rezervy

Rezervy představují závazky s neurčitým časovým vymezením či výší, přičemž se tvoří na krytí známých rizik nebo ztrát z podnikání. Rezervy se oceňují v očekávané výši závazku.

f) Výdaje příštích období a výnosy příštích období

Výdaje příštích období a výnosy příštích období se oceňují jejich jmenovitou hodnotou, přičemž se vykazují ve výši, která je nutná 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. Případné zvýšení či snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které není ke dni účetní závěrky zapsáno, se vyazuje jako změna základního kapitálu.

h) Transakce v cizích měnách

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají na eura referenčním směnným kurzem určeným a vyhlášeným Evropskou centrální bankou (ECB) nebo Národní bankou Slovenska (NBS) v den, který předchází 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 euro a při převodu peněžních prostředků z účtu zřízeného v cizí měně na účet zřízený v eurech, resp. z účtu zřízeného v eurech na účet zřízený v cizí měně, se použije kurz, za který byly tyto hodnoty nakoupeny či prodány. Pokud se nákup či prodej cizí měny uskuteční

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

při jiném kurzu, než jaký nabízí komerční banka v kurzovním lístku, použije se kurz, který komerční banka v den vypořádání obchodu nabízí v kurzovním lístku. Pokud není nákup či prodej realizován s komerční bankou, použije se referenční směnný kurz určený a vyhlášený ECB nebo NBS v den předcházející dni vypořádání obchodu.

i) Daň z příjmů splatná

Podle slovenského zákona o dani z příjmů se splatné daně z příjmů určují z účetního zisku před zdaněním, a to při sazbě 21 % po úpravách o některé položky pro daňové účely.

j) Daň z příjmů odložená

O odloženém daňovém závazku účtuje společnost vždy, o pohledávce účtuje, když je realizovatelná.

k) Opravy chyb v minulých účetních obdobích

Společnost v běžném účetním období neúčtovala opravu významných chyb uplynulých období.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018****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	Ostatní DFM	Půjčky s dobou splatnosti nejvíc jeden rok	Požizovaný DFM	Celkem
Počáteční ocenění								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	63 614 249	-	-	-	63 614 249
Úbytky	-	-	-	(262 520)	-	-	-	(262 520)
Přesuny	-	-	-	(20 408 982)	-	-	-	(20 408 982)
Stav na konci účetního období	-	-	-	42 942 747	-	-	-	42 942 747
Opravné položky								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatková hodnota								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	42 942 747	-	-	-	42 942 747

Na řádku dlouhodobých půjček účetní jednotky v konsolidovaném celku, Společnost eviduje následovně půjčky vůči společnosti z konsolidovaného celku PIL Jersey:

- A. 5 000 000 EUR, splatná 25. června 2021, úroková sazba 3,90 % p. a.
- B. 5 000 000 EUR, splatná 30. ledna 2020, úroková sazba 3,55 % p. a.
- C. 5 000 000 EUR, splatná 30. července 2021, úroková sazba 3,90 % p. a.
- D. 44 051 476 CZK/ 1 712 466 EUR, splatná 17. září 2021, úroková sazba 3,90 % p. a.
- E. 5 554 281 EUR, splatná 26. září 2021, úroková sazba 3,90 % p. a.
- F. 6 972 000 EUR, splatná 25. října 2023, úroková sazba 4,15 % p. a.
- G. 6 000 000 EUR, splatná 25. dubna 2020, úroková sazba 3,55 % p. a.
- H. 2 704 000 EUR, splatná 28. listopadu 2020, úroková sazba 3,60 % p. a.
- I. 5 000 000 EUR, splatná 21. prosince 2021, úroková sazba 3,24 % p. a.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Dlouhodobý finanční majetek	Bezprostředně předcházející účetní období							
	Podílové CP a podíly v DÚJ	Podílové CP a podíly ve společnostech s podstatným vlivem	Ostatní dlouhodobé CP a podíly	Půjčky ÚJ v kons. celku	Ostatní DFM	Půjčky s dobou splatnosti nejvíc jeden rok	Požizovaný DFM	Celkem
Počáteční ocenění								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Přesuny	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Opravné položky								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Přírůstky	-	-	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatková hodnota								
Stav na začátku účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-
Stav na konci účetního období	-	-	-	-	-	-	-	-

5. POHLEDÁVKY

Informace o vývoji opravné položky k pohledávkám:

Společnost v roce 2018 netvořila opravné položky k pohledávkám.

Informace o věkové struktuře pohledávek:

31. prosinec 2018

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Název položky	V lhůtě splatnosti	Po lhůtě splatnosti	Pohledávky celkem
Krátkodobé pohledávky			
Pohledávky z obchodního styku	-	-	-
Pohledávky vůči dceřině účetní jednotce a mateřské účetní jednotce	20 838 604	-	20 838 604
Ostatní pohledávky v rámci konsolidačního celku	-	-	-
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	-	-	-
Sociální pojištění	-	-	-
Daňové pohledávky a dotace	-	-	-
Jiné pohledávky	6 035 338	-	6 035 338
Krátkodobé pohledávky celkem	26 873 942	-	26 873 942

31. prosinec 2017

Název položky	V lhůtě splatnosti	Po lhůtě splatnosti	Pohledávky celkem
Krátkodobé pohledávky			
Pohledávky z obchodního styku	-	-	-
Pohledávky vůči dceřině účetní jednotce a mateřské účetní jednotce	-	-	-
Ostatní pohledávky v rámci konsolidačního celku	-	-	-
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	-	-	-
Daňové pohledávky a dotace	-	-	-
Jiné pohledávky	-	-	-
Krátkodobé pohledávky celkem	-	-	-

Pohledávky podle zbytkové doby splatnosti	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Pohledávky po lhůtě splatnosti	-	-
Pohledávky se zbytkovou dobou splatnosti do jednoho roku	26 873 942	-
Krátkodobé pohledávky celkem	26 873 942	-

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Na řádku krátkodobých pohledávek v celkové výši 26 873 942 EUR jsou vykázány tyto zůstatky:

- Na účtu ostatní pohledávky ve skupině je ve výši 369 320 EUR vykázána pohledávka vůči PIL Jersey, z titulu neuhrazeného poplatku za umístění dluhopisů.
- Na účtu poskytnuté krátkodobé půjčky ve skupině jsou ve výši 20 469 284 EUR vykázány půjčky vůči společnosti PIL Jersey:
 - A: 10 123 708 EUR, splatná 28. listopadu 2019, úroková sazba 3,55% p. a.
 - B: 10 076 892 EUR, splatná 25. prosince 2019, úroková sazba 3,55% p. a.
 - C: 268 684 EUR nesplacené úroky z dlouhodobých půjček, které jsou specifikovány v bodě 4. Dlouhodobý finanční majetek.

Na základě Smlouvy o zřízení zástavního práva k právům a pohledávkám ze dne 22.5.2018 mezi Penta Funding Public II, s.r.o. jako Zástavcem a Privatbanka, a.s. jak Zástavním věřitelem byly stanoveny podmínky, za kterých Zástavce zřizuje Zástavu k Zálohu ve prospěch Zástavního věřitele za účelem zajištění Zabezpečených pohledávek vůči společnosti Penta Investments Limited se sídlem Osprey House, 5-7 Old street, st. Helier, JE2 3RG, Normanské ostrovy.

- Na účtu jiné pohledávky je vykázána částka 6 035 338 EUR, kterou tvoří pohledávky z veřejné emise dluhopisů Penta Public I/2018 ve výši 1 194 000 EUR, Penta Public II/2018 ve výši 706 000 EUR, Penta Public IV/2018 ve výši 2 973 000 EUR a Penta Public CZ I/2018 ve výši 29 900 000 CZK (1 162 338 EUR). Předmětné dluhopisy k 31. prosinci nebyly umístěny.

6. FINANČNÍ ÚČTY

Informace o krátkodobém finančním majetku:

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Pokladna, ceniny	344	-
Běžní bankovní účty	336 963	4 983
Celkem	337 307	4 983

7. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti je tvořen vkladem jediného společníka ve výši 5 005 000 EUR. Základní kapitál je k 31.12.2018 v plné výši splacen. Navýšení základního kapitálu v sumě 5 000 000 EUR bylo zapsané do Obchodního rejstříku 30. ledna 2019, proto je v rozvaze k 31.12.2018 vykázáno na řádku 83 Změna základního kapitálu.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Informace o vypořádání účetní ztráty z roku 2017:

Název položky	Bezprostředně předcházející účetní období
Účetní ztráta	1422
Vypořádání účetní ztráty	Běžné účetní období
Převod do neuhrazené ztráty předešlých let	1422
Celkem	1422

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 kapitál	5 000	5 000 000	-	-	5 005 000
Zákonný rezervní fond	-	-	-	-	-
Nedělitelný fond	-	-	-	-	-
Statutární fondy a ostatní fondy	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk z minulých let	-	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta z minulých let	-	-	-	(1 422)	(1 422)
Výsledek hospodaření běžného účetního období	(1 422)	(94 167)	-	1 422	(94 167)
CELKEM	3 578	4 905 833	-	0	4 909 411

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Položka vlastního kapitálu	Bezprostředně předcházející účetní období				
	Stav na začátku účetního období	Přírůstky	Úbytky	Přesuny	Stav na konci účetního období
Základní kapitál	5 000	-	-	-	5 000
Zákonný rezervní fond	-	-	-	-	-
Nedělitelný fond	-	-	-	-	-
Statutární fondy a ostatní fondy	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk z minulých let	-	-	-	-	-
Neuhrazená ztráta z minulých let	-	-	-	-	-
Výsledek hospodaření běžného účetního období	-	(1422)	-	-	(1 422)
CELKEM	5 000	(1422)	-	-	3 578

8. 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:	780	1320	780	-	1320
Rezerva na audit	780	1320	780	-	1320
Dlouhodobé rezervy	-	-	-	-	-

Předpokládaný rok použití rezerv je 2019.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Název položky	Bezprostředně předcházející účetní období				
	Stav na začátku účetního období	Tvorba	Použití	Zrušení	Stav na konci účetního období
Krátkodobé rezervy, z toho:	-	780	-	-	780
Rezerva na audit	-	780	-	-	780
Dlouhodobé rezervy	-	-	-	-	-

9. ZÁVAZKY

Informace o závazcích

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Závazky po lhůtě splatnosti	-	-
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti do jednoho roku včetně	116 795	625
Krátkodobé závazky celkem	116 795	625
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti jeden rok až pět let	44 880 578	-
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti nad pět let	-	-
Dlouhodobé závazky celkem	44 880 578	-

Dlouhodobý závazek ve výši 44 880 578 EUR představuje závazek z dluhopisů Penta Public vydaných společností Privatbanka, a.s.:

Dluhopis Penta Public Plus 56, splatnost 25.06. 2021, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public Plus 57, splatnost 30.01.2020 jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public Plus 58, splatnost 31.07.2021, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public I/2018, splatnost 26.09.2021, jistina 7 000 000, EUR,
Dluhopis Penta Public II/2018, splatnost 25.10.2023, jistina 8 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public III/2018, splatnost 25.04.2020, jistina 6 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IV/2018, splatnost 28.11.2020, jistina 6 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public CZ I/2018, splatnost 17.09.2021, jistina 75 000 000 CZK.

Další emise dluhopisů Penta Public jsou splatné v roce 2019, jejich hodnota k 31.12.2018 je 20 245 892 EUR a je vykázána jako krátkodobé finanční výpomoci na řádce 140 rozvahy.

10. VYDANÉ DLUHOPIŠY

Informace o vydaných dluhopisech za běžné účetní období

Stav k 31. 12. 2018

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Název vydaného dluhopisu	Nominální hodnota	Počet	Emisní kurz	Úrok p.a.	Splatnost
Penta Public Plus 54	1 000	10 000	100 %	3,40 %	28.11.2019
Penta Public Plus 55	1 000	10 000	100 %	3,40 %	25.12.2019
Penta Public Plus 56	1 000	5 000	100 %	3,75 %	25.06.2021
Penta Public Plus 57	1 000	5 000	100 %	3,40%	30.01.2020
Penta Public Plus 58	1 000	5 000	100 %	3,75%	30.07.2021
Penta Public I/2018	1 000	7 000	100 %	3,75%	26.09.2021
Penta Public II/2018	1 000	8 000	100 %	4,00%	25.10.2023
Penta Public III/2018	1 000	6 000	100 %	3,40%	25.04.2020
Penta Public IV/2018	1 000	6 000	100 %	3,45%	28.11.2020
Penta Public CZ I/2018	50 000	75 000	100 %	3,75%	17.09.2021

Stav k 31.12.2017

K 31.12.2017 nebyly emitovány žádné dluhopisy.

11. VÝNOSY A NÁKLADY**11.1 Výnosy**

Informace o výnosech

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Finanční výnosy, z toho:	1 676 374	-
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	721 178	-
Bankovní úroky	23	-
Kurzové zisky	30 381	-
Ostatní finanční výnosy	924 792	-

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018****11.2 Náklady**

Informace o nákladech

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Náklady na hospodářskou činnost, z toho:	43 489	1333
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	43 456	1 333
Audit	1 369	780
Náklady na účetní a poradenské služby	11 792	121
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	23 186	-
Právní a notářské služby	2 427	432
Ostatní služby	4 682	-
Ostatní významné položky nákladů z hospodářské činnosti, z toho:	33	-
Spotřeba materiálů:	-	-
Ostatní daně a poplatky	33	-
Finanční náklady, z toho:	1 727 048	89
Úroky z vydaných dluhopisů	697 918	-
Kurzové ztráty	30 387	-
Bankovní poplatky	659	17
Ostatní finanční náklady	998 084	72

Náklady společnosti za poskytnuté služby v převážné míře tvoří poskytování služeb společnostmi Penta Investments, s.r.o. a služeb společností Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s.

Úroky ve výši 697 918 EUR představují úroky z emisí veřejně obchodovatelných dluhopisů.

Ostatní náklady na finanční činnost jsou tvořeny poskytováním finančních služeb ze strany společnosti Privatbanka, a.s. Suma 998 084 představuje náklady za služby při vydávání dluhopisů a suma 659 EUR představuje poplatky za vedení běžného účtu.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018****12. DANĚ Z PŘÍJMŮ**

Sazba daně z příjmů pro rok 2018 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 zdanění, z toho:	(94 167)	X	X	(1 422)	X	X
Teoretická daň	X	(19 775)	21 %	X	(299)	21 %
Daňové neuznané náklady	11 250	2 363	21 %	1 333	280	21 %
Výnosy nepodléhající dani	(1 356)	(285)	21 %	-	-	21 %
Umoření daňové ztráty	-	-	21 %	-	-	21 %
Celkem	(84 273)	(17 697)	21 %	(89)	(19)	21 %
Odpočet daňové licence uhrazené v minulosti	X	-	X	X	-	X
Splatná daň z příjmů	X	-	X	X	-	X
Srážková daň z úroků	23	4	19%	X	-	X
Odložená daň z příjmů	X	-	X	X	-	X
Celková daň z příjmů	X	-	X	X	-	X

13. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A AKTIVA, PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

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

Daňové přiznání zůstávají otevřené a mohou být předmětem kontroly během období pěti let. Skutečnost, že určité období nebo daňový přiznání vztahující se na tohle období bylo kontrolováno, nemá vliv na vyloučení tohoto období z případných dalších kontrol během období pěti let. V důsledku toho jsou k 31. prosinci 2018 daňová přiznání společnosti za roky 2017 až 2018 otevřené a mohou se stát předmětem kontroly.

14. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY

Mezi spřízněné osoby patří členové statutárního orgánu, sesterské společnosti a společnosti, v nichž podíl na základním kapitálu přesahuje 20 % (dceřiné a přidružené společnosti a společné podniky).

Údaje o příjmech a výhodách členů statutárních, dozorných a jiných orgánů

V běžném ani předchozím účetním období společnost neposkytla členům statutárního orgánu, dozorného orgánu a jiného orgánu půjčky, záruky nebo jiné zabezpečení.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2018**

Obchody mezi takovými osobami a společnostmi se uskutečňují za obvyklých podmínek a za obvyklé ceny. Poznámky k těmto obchodům jsou uvedeny v jednotlivých částech osobami.

Spřízněná osoba	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Penta Investments, s. r. o.	závazky	9 395	121
Penta Investments, s. r. o.	náklady – služby ve skupině	11 792	121
Privatbanka, a.s.	bankovní účty	336 963	4 983
Privatbanka, a.s.	výnosové úroky	23	-
Privatbanka, a.s.	bankovní poplatky	659	89
Privatbanka, a.s.	ostatní finanční. náklady – poplatky za emisi dluhopisů	998 084	-
Privatbanka, a.s.	závazky	105 664	-

Dceřiná účetní jednotka / mateřská účetní jednotka	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
PIL Jersey	úvěr (jistina + nesplacený úrok)	63 412 031	-
PIL Jersey	výnosové úroky z půjčky	721 178	-
PIL Jersey	finanční výnosy - poplatek za úvěr	924 792	-
PIL Jersey	pohledávka - poplatek za úvěr	369 320	-

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

Společnost na začátku roku 2019 emitovala další dluhopisy:

Dne 4. února 2019 byly emitovány veřejné dluhopisy ve výši 15 miliónů EUR, s úrokovou sazbou 5,10% p.a., se splatností 4. února 2026.

Dne 25. února 2019 byly emitovány veřejné dluhopisy ve výši 10 miliónů EUR, s úrokovou sazbou 5,10% p.a., se splatností 25. února 2026.

Získané prostředky z výše uvedených emisí dluhopisů poskytla Společnost ve formě dlouhodobých půjček společnosti v skupině Penta Investments Limited, JE.

Po 31. prosinci 2018 nenastaly žádné jiné takové události, které mají významný vliv na věrné zobrazení skutečností uváděných v této účetní závěrce.

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Penta Funding Public II, s.r.o.

za rok 2018

Základní údaje o společnosti:

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

Právní forma: společnost s ručením omezeným

Základní kapitál společnosti ke dni 31. 12. 2018 5.005.000 EUR

Základní kapitál společnosti ke dni vyhotovení výroční zprávy: 5.005.000 EUR

Předmět činnosti:

- nákup zboží za účelem jeho dalšího prodeje konečnému spotřebiteli (maloobchod) nebo jiným provozovatelům živnosti (velkoobchod)
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu
- zprostředkovatelská činnost v oblasti služeb
- zprostředkovatelská činnost v oblasti výroby
- pronájem movitých věcí
- činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců
- průzkum trhu a veřejného mínění
- reklamní a marketingové služby
- provádění staveb a jejich změn
- pronájem nemovitostí spojený s poskytováním jiných než základních služeb spojených s pronájmem
- poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů získaných výhradně bez veřejné výzvy a bez veřejné nabídky majetkových hodnot
- zprostředkování poskytování úvěrů nebo půjček z peněžních zdrojů 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 vzniku společnosti: 13. 12. 2017

Auditor: BDO Audit, spol. s r.o.
Zochova 6 – 8, 811 03 Bratislava, Slovenská republika
IČO: 44 455 526

společnost zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu
Bratislava I, oddíl: Sro, Vložka č. 54967/B
odpovědný auditor: Ing. Alena Sermeková, licence UDVA č.
815

Orgány společnosti k 31. 12. 2018:

Jednatelé: Ing. Juraj Šturdík
Ing. Peter Matula
Ing. Barbora Sotulářová

Výroční zpráva společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. je vyhotovena ve smyslu zákona č. 431/2002 Z. z., o účetnictví, a zákona č. 513/1991 Zb. (Obchodní zákoník).

Zpráva o podnikatelské činnosti a o stavu majetku společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. za rok 2018

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 číslo: 124582/B), IČO: 51 255 677, DIČ: 2120643426 (dále jen „Společnost“). Jediným společníkem Společnosti je společnost PENTA INVESTMENTS LIMITED, se sídlem Agias Fylaxeos & Polygnostou, C & I Center, 2nd floor 212, 3082 Limassol, Kyprská republika.

Podnikatelská činnost Společnosti v roce 2018 byla zaměřená na získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta; nad rámec těchto aktivit Společnost obvykle nevykonává žádné jiné činnosti.

Pohyb a stav majetku společnosti v průběhu roku 2018 je uvedený ve finančních výkazech a poznámkách k řádné individuální účetní závěrce Společnosti za rok 2018, které jsou součástí této výroční zprávy.

Pro srovnání uvádíme údaje o některých ukazatelích finanční situace Společnosti i za předcházející období:

<i>Vybrané ukazatele (se zaokrouhlením)</i>	<i>K 31. 12. 2018 v EUR</i>	<i>K 31. 12. 2017 v EUR</i>
<i>Hospodářský výsledek zisk (+), ztráta (-)</i>	- 94 167	- 1 422
<i>Aktiva / Pasiva</i>	70 153 996	4 983
<i>Vlastní kapitál</i>	4 909 411	3 578
<i>Základní kapitál</i>	5 005 000	5 000

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorem, společností BDO Audit, spol. s r.o., Zochova 6 – 8, 811 03 Bratislava, IČO: 44 455 526, odpovědný auditor: Ing. Alena Sermeková, licence UDVA č. 815. Podle názoru auditora účetní závěrka vyjadřuje objektivně a ve všech významných souvislostech finanční situaci Společnosti k 31. 12. 2018 a výsledek jejího hospodaření za uvedený rok v souladu se slovenským zákonem o účetnictví.

Společnost dosáhla v roce 2018 hospodářského výsledku – ztráty ve výši 94.166,69 EUR.

Dosaženou ztrátu Společnosti za kalendářní (účetní) rok 2018 ze výši 94.166,69 EUR navrhuji jednatelé Společnosti v celém rozsahu přeúčtovat na účet neuhrazené ztráty minulých let.

Konsolidovaný celek

Společnost je součástí skupiny Penta. Mateřskou společností je společnost PENTA INVESTMENTS LIMITED se sídlem na Kypru a konsolidující účetní jednotkou, která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za všechny skupiny účetních jednotek konsolidovaného celku, je společnost Penta Investments Limited se sídlem 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Normanské ostrovy, Jersey.

Rizika a nejistoty

Společnost je primárně založená za účelem získávání externího financování podnikatelských aktivit skupiny Penta jako celku. Z tohoto důvodu je významně závislá na návratnosti úvěrů a půjček, které poskytuje jiným společnostem skupiny Penta, a úrocích z nich. Pokud by skupina Penta jako celek nedosahovala výsledků postačujících přinejmenším k obsluze jejího dluhu, mělo by to významný vliv na příjmy Společnosti a na její schopnost splnit své závazky.

Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nemá, resp. neměla v roce 2018 přímé výdaje na činnosti v oblasti výzkumu a vývoje.

Vliv na životní prostředí

S ohledem na charakter podnikatelské činnosti Společnosti a se způsobem jejího vykonávání, činnost Společnosti nemá vliv na životní prostředí.

Vliv na zaměstnanost

Společnost nezaměstnávala v roce 2018 žádného zaměstnance.

Nabývání vlastních akcií, zatímních listů, obchodních podílů a akcií, zatímních listů a obchodních podílů ovládající osoby, tj. mateřské společnosti

Společnost nenabyla vlastní akcie, resp. zatímní listy či obchodní podíly. Stejně tak Společnost nezískala žádné akcie, zatímní listy či obchodní podíly ovládající osoby.

Údaj o organizační složce v zahraničí

Společnost nemá zřízenou žádnou organizační složku v zahraničí.

Události zvláštního významu, ke kterým došlo během účetního období, za které se vyhotovuje výroční zpráva

Pokud jde o podstatné skutečnosti, které vznikly během účetního období roku 2018, pokud jde o výsledky účetní závěrky za rok 2018, je potřebné uvést zvýšení základního kapitálu Společnosti z původní výše 5.000 EUR na 5.005.000 EUR, a to novým peněžitým vkladem jediného společníka ve výši 5.000.000 EUR.

Události zvláštního významu, ke kterým došlo po skončení účetního období, za které se vyhotovuje výroční zpráva

Společnosti nejsou známy žádné skutečnosti, které vznikly po dni, ke kterému je sestavená účetní závěrka, které by významnějším způsobem měnily výsledky účetní závěrky za rok 2018, resp. by významnějším způsobem ovlivnily činnost Společnosti v následujících účetních obdobích.

Předpokládaný budoucí vývoj Společnosti v roce 2019

V následujícím období Společnost bude pokračovat ve svých dosavadních aktivitách podle předmětu podnikání.

V Bratislavě, dne 08. 03. 2019

Penta Funding Public II, s. r. o.

[*Nečitelný podpis*]

Ing. Peter Matula

jednatel

[*Nečitelný podpis*]

Ing. Juraj Šturdík

jednatel

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