



NÁRODNÁ
BANKA
SLOVENSKA

Bratislava, 23. júna 2021

č.z.: 100-000-292-863

k č.sp.: NBS1-000-061-736

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, LEI: 097900BIB00000125904** 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 15. júna 2021

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, LEI: 097900BIB00000125904 s názvom Dlhopisy Penta Public CZ I/2021 v predpokladanej sume menovitých hodnôt dlhopisov 75 000 000 CZK, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 50 000 CZK, s identifikačným kódom ISIN SK4000019238, s výnosom stanoveným pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,05 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu, s dňom vydania 12. júla 2021 a so splatnosťou 12. júla 2025. Prospekt zo dňa 15. júna 2021 je prílohou tohto rozhodnutia.

Odôvodnenie

Dňa 16. júna 2021 doručila spoločnosť Penta Funding Public II, s. r. o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 51 255 677, LEI: 097900BIB00000125904 (ďalej len „účastník konania“) zastúpená spoločnosťou Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 31 634 419 na základe splnomocnenia zo dňa 3. júna 2021 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 Funding Public II, s. r. o. ako jeden dokument“. Účastník konania požiadal o schválenie prospektu vypracovaného pre dlhopisy v predpokladanej najvyššej sume menovitých hodnôt 75 000 000 CZK, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 50 000 CZK s identifikačným kódom ISIN SK4000019238, s výnosom stanoveným pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,05 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu, s dňom vydania 12. júla 2021 a so splatnosťou 12. júla 2025 (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 podľa ustanovení článku 20 (2) 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“) zvažila 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 emitenta a jeho hlavné činnosti. Národná banka Slovenska neposudzovala hospodárke výsledky ani finančnú situáciu účastníka konania a schválením prospektu negarantuje jeho budúcu ziskovosť ani jeho schopnosť vyplácať výnosy a splatiť menovitú hodnotu ním vydávaných dlhopisov.

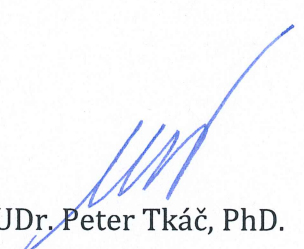
Národná banka Slovenska konštatuje, že účastník konania predložil náležitosti žiadosti spolu s prílohami podľa ustanovenia § 16 ods. 3 a ods. 4 zákona o dohl'ade v spojení s ustanoveniami článku 42 delegovaného nariadenia 2019/980 a preukázal splnenie podmienok pre účely schválenia prospektu podľa ustanovení článkov 6, 7 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 dohl'ade 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 dohl'ade rozklad proti tomuto rozhodnutiu je možné podať útvaru dohl'adu 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.
riadiťel' odboru
dohl'adu nad kapitálovým trhom

Doručuje sa :

Privatbanka, a.s.
Einsteinova 25
851 01 Bratislava

PROSPEKT**75.000.000 CZK****PENTA****Dluhopisy Penta Public CZ I/2021 s pevným úrokovým výnosem
4,05 % p.a. zajištěné zástavním právem k pohledávce a splatné v roce 2025****ISIN: SK4000019238**

Zajištěné dluhopisy, s pevnou úrokovou sazbou ve výši 4,05 % p.a., s nominální hodnotou každého dluhopisu ve výši 50.000 CZK (slovy padesát tisíc korun českých), v celkové jmenovité hodnotě nejvýše **75.000.000 CZK** (slovy sedmdesát pět milionů korun českých) a splatné v roce 2025 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 www.privatbanka.sk. O vydání Emise rozhodl dne 26.05.2021 jediný společník Emitenta; datum Emise je stanoven na 12.07.2021. Podmínky týkající se Dluhopisů jsou blíže uvedeny v kapitole 4.4 (*Popis cenných papírů nabízených a přijímaných k obchodování a další podmínky Dluhopisů*).

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

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

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

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

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

Prospekt byl vyhotoven ke dni 15.06.2021 a informace v něm uvedené jsou aktuální jen k tomuto dni. Pokud dojde k podstatné změně v některé skutečnosti uvedené v Prospektu, uveřejní Emitent zákonným způsobem dodatek k Prospektu. Po datu vyhotovení Prospektu musí zájemci o koupi Dluhopisů svá investiční rozhodnutí založit nejen na informacích uvedených v Prospektu, ale i na dalších informacích, které Emitent po datu vyhotovení Prospektu uveřejní, či jiných veřejně dostupných informacích. Prospekt, případně všechny dokumenty uveřejněné Emitentem

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

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

Hlavní manažer
Privatbanka, a.s.

OBSAH

Kapitola	Strana
1. SHRUTÍ.....	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 AUDITOŘI	21
3.1.1 Auditři 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	35
3.5 PŘEHLED PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI	35
3.5.1 Předmět činnosti	35
3.5.2 Hlavní činnosti	36
3.5.3 Hlavní trhy.....	36
3.6 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	36
3.6.1 Postavení Emitenta ve Skupině.....	36
3.6.2 Organizační struktura skupiny Emitenta	37
3.6.3 Závislost Emitenta na jiných osobách.....	38
3.7 INFORMACE O TRENDYCH	41
3.7.1 Negativní změny ve vyhlídkách	41
3.7.2 Trendy	41
3.8 PROGNOZY NEBO ODHADY ZISKU	41
3.9 ŘÍDÍCÍ A DOZOROVÉ ORGÁNY	41
3.9.1 Členové řídicích a dozorových orgánů	42
3.9.2 Konfliktní zájmy na úrovni řídicích a kontrolních orgánů.....	43
3.10 PRINCIPY ŘÍZENÍ A SPRÁVY	44
3.10.1 Výbor pro audit	44
3.10.2 Režim podnikového řízení – „Corporate governance“	44
3.11 HLAVNÍ AKCIONÁŘI	44
3.11.1 Kontrola nad Emitentem	44
3.11.2 Dohody, které mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem.....	45
3.12 FINANČNÍ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE AKTIV, PASIV, FINANČNÍ SITUACE, ZISKŮ A ZTRÁT EMITENTA	45
3.12.1 Historické finanční informace.....	45
3.12.2 Povaha zveřejněných finančních informací	52
3.12.3 Audit historických finančních informací	52
3.12.4 Stáří poslední auditované účetní závěrky	52
3.12.5 Průběžné finanční informace	52
3.12.6 Soudní a rozhodčí řízení.....	52
3.12.7 Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta	52
3.13 DODATEČNÉ INFORMACE.....	52
3.13.1 Základní jmění Emitenta	52
3.13.2 Zakladatelská listina a stanovky Emitenta	53
3.14 VÝZNAMNÉ SMLUVY	53
3.15 INFORMACE TŘETÍCH STRAN	56
3.16 DOKUMENTY K NAHLÉDNUTÍ	56
4. ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH	57
4.1 POSTAVENÍ DLUHOPISŮ MEZI VŠEMI DLUHOPISY EMITENTA	57
4.2 RIZIKOVÉ FAKTORY.....	58
4.3 KLÍČOVÉ INFORMACE	58
4.3.1 Zájmy fyzických a právnických osob zainteresovaných na Emisi/nabídce.....	58
4.3.2 Důvody nabídky a použití výnosů	58
4.4 POPIS CENNÝCH PAPIŘŮ NABÍZENÝCH A PŘIJÍMANÝCH K OBCHODOVÁNÍ A DALŠÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	58
4.4.1 Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů.....	58
4.4.2 Emitent Dluhopisů.....	58
4.4.3 Druh cenného papíru, název, celková Jmenovitá hodnota a emisní kurz	58
4.4.4 Podoba, forma a způsob vydání Dluhopisů	58
4.4.5 Převoditelnost	59
4.4.6 Majitelé Dluhopisů	59

4.4.7	Společný zástupce Majitelů Dluhopisů	59
4.4.8	Rating	60
4.4.9	Status a zajištění závazků Emitenta	60
4.4.10	Agent pro zajištění	63
4.4.11	Zřízení zajištění	65
4.4.12	Vymáhání závazků Emitenta prostřednictvím Agenta pro zajištění	65
4.4.13	Postup Agenta pro zajištění při výkonu Zástavního práva	66
4.4.14	Prohlášení a závazek Emitenta	66
4.4.15	Negativní závazky	66
4.4.16	Výnos Dluhopisů	67
4.4.17	Splatnost Dluhopisů	68
4.4.18	Způsob, termíny a místo splacení Dluhopisů	69
4.4.19	Promlčení	71
4.4.20	Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty	71
4.4.21	Změny a vzdání se nároků	73
4.4.22	Oznámení	73
4.4.23	Rozhodné právo, jazyk, spory	73
4.4.24	Omezení týkající se šíření Prospektu a prodeje Dluhopisů	74
4.4.25	Zdanění a devizová regulace ve Slovenské republice	74
4.5	PODMÍNKY NABÍDKY	74
4.5.1	Nabídka a upisování Dluhopisů – primární prodej	74
4.5.2	MiFID II monitoring tvorby a distribuce finančního nástroje / Cílový trh oprávněné protistrany, profesionální klienti a neprofesionální klienti	76
4.6	VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE	76
4.7	PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A PODMÍNKY OBCHODOVÁNÍ	77
4.8	DODATEČNÉ INFORMACE	77
4.8.1	Poradci v souvislosti s vydáním cenných papírů	77
4.8.2	Audit informací v kapitole 4 (<i>Údaje o cenných papírech</i>) Prospektu	77
4.8.3	Informace znalců a třetí strany	77
4.8.4	Úvěrové a indikativní ratingy	77
4.8.5	Zvláštní omezení týkající se MiFID II	77
4.9	ODPOVĚDNÉ OSOBY	78
4.9.1	Osoby odpovědné za informace uvedené v Prospektu	78
4.9.2	Prohlášení Emitenta	78
5.	DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	79
6.	SEZNAM POUŽITÝCH DEFINICÍ POJMŮ A ZKRATEK	81
7.	PŘÍLOHY	84
7.1	ŘÁDNÁ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2020 VČETNĚ ZPRÁVY AUDITORA K ŘÁDNÉ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE EMITENTA ZA ROK 2020	84
7.2	ŘÁDNÁ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA EMITENTA ZA ROK 2019 VČETNĚ ZPRÁVY AUDITORA K ŘÁDNÉ INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE EMITENTA ZA ROK 2019	84

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 přeložen 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, tvoří součást Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny příslušným orgánem.
Název a ISIN cenných papírů	Dluhopis Penta Public CZ I/2021 ISIN: SK4000019238
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	Národní banka Slovenska, Imricha Karvaša 1, 813 25 Bratislava

kontaktní údaje příslušného orgánu, který schvaluje Prospekt	Tel. č.: +421 25787 1111
Datum schválení Prospektu	28.06.2021

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 je (přímo anebo nepřímo prostřednictvím svých 100 % dceřiných společností) vícero fyzických osob, přičemž Jaroslav Haščák kontroluje více než 25% podíl na základním jmění, Marek Dospiva kontroluje více než 25% podíl na základním jmění, Jozef Oravkin kontroluje více než 10%, ale méně než 25% podíl na základním jmění. Ostatní akcionáři kontrolují každý méně než 10% podíl na základním jmění. Emitent nemá informace o tom, jestli je linie přímého nebo nepřímého ovládání Emitenta založená při majetkové účasti a vlastnictví obchodních podílů/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 Hvozďara, konatel Emitenta od 21.11.2019
Auditor Emitenta	Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463

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

Finanční informace Emitenta	Následující tabulky uvádí přehled hlavních historických finančních údajů Emitenta podle všeobecně aplikovaných účetních předpisů Slovenské republiky za finanční rok končící 31.12.2020 a 31.12.2019 (Emitent je nefinančním subjektem a Dluhopisy jsou nemajetkovými cennými papíry). Uvedené údaje za rok 2019 a 2020 pochází z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta za příslušné účetní období.
------------------------------------	--

	Výkaz zisků a ztrát pro nemajetkové cenné papíry				
		2020	2019	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	-86 104 EUR	-114 841 EUR	-	-
	Rozvaha pro nemajetkové cenné papíry				
		2020	2019	Průběžné období	
	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost)	240 819 449 EUR	201 740 164 EUR	-	
	Výkaz o peněžních tocích pro nemajetkové cenné papíry				
		2020	2019	Průběžné období	Porovnávací průběžné údaje z rovného období předcházejícího roka
	Čisté peněžní toky z provozních činností	1 405 600 EUR	-10 397 500 EUR	-	-
	Čisté peněžní toky z finančních činností	30 435 324 EUR	148 676 314 EUR	-	-
Čisté peněžní toky z investičních činností	-32 055 588 EUR	-137 625 827 EUR	-	-	
Výhrady ve zprávě auditora	Auditorská zpráva týkající se účetní závěrky Emitenta, ze které vychází historické finanční informace uvedené v Prospektu, neobsahuje žádné výhrady.				

Pododdíl 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/2021
	Druh:	Dluhopis
	Forma a podoba:	Dluhopis v zaknihované podobě na doručitele
	ISIN:	SK4000019238
Měna, jmenovitá hodnota, počet, datum emise a lhůta	Měna:	CZK
	Jmenovitá hodnota:	50.000 CZK
	Počet:	1.500

splatnosti cenných papírů	Datum emise:	12.07.2021
	Lhůta splatnosti:	12.07.2025
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 docílena 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 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	Vedle Dluhopisů a Existujících dluhopisů Emitent v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti zamýšlí vydat další emise Budoucích dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase budou vždy vůči sobě navzájem postavené rovnocenně (<i>pari passu</i>) a zároveň budou v pořadí uspokojení postavené přinejmenším rovnocenně (<i>pari passu</i>) i se všemi ostatními, současnými a i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojované přednostně na základě zákona). Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všema Majiteli Dluhopisů stejně. Vydávání jednotlivých emisí Všech dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program. Jednotlivé emise Všech dluhopisů (vydaných a nesplacených v daném čase) jsou navzájem propojené skrz ustanovení o křížovém neplnění (<i>cross-default</i>) v emisních podmínkách ke každé emisi (včetně Emisních podmínek), na základě kterého se Všechny dluhopisy (vydané a nesplacené v daném čase) stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelným) v případě, kdy Emitent nezaplatí v den její splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kteréhokoliv ze Všech dluhopisů (včetně Dluhopisů). 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 4,05 % 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: 12.10.2021, 12.01.2022, 12.04.2022, 12.07.2022, 12.01.2023, 12.07.2023, 12.01.2024, 12.07.2024, 12.01.2025 a 12.07.2025. Pokud případně termín výplaty výnosu Dluhopisů na den, který není Pracovním dnem, za termín výplaty výnosu Dluhopisů se považuje nejbližší následující Pracovní den, přičemž Majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu výplaty výnosu Dluhopisů. Výplatu výnosu Dluhopisu za příslušné období dostane jen ten Majitel Dluhopisu, který bude Majitelem Dluhopisu podle evidence vedené společností Centrální 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 (28.09.2021 (k termínu výplaty výnosu 12.10.2021), 28.12.2021 (k termínu výplaty výnosu 12.01.2022), 29.03.2022 (k termínu výplaty výnosu 12.04.2022), 27.06.2022 (k termínu výplaty výnosu 12.07.2022), 28.12.2022 (k termínu výplaty výnosu 12.01.2023), 27.06.2023 (k termínu výplaty výnosu 12.07.2023), 28.12.2023 (k termínu výplaty výnosu 12.01.2024), 27.06.2024 (k termínu výplaty výnosu 12.07.2024), 23.12.2024 (k termínu výplaty výnosu 12.01.2025) a 30.06.2025 (k termínu výplaty výnosu 12.07.2025)). Jmenovitá hodnota Dluhopisů je jednorázově splatná dne 12.07.2025. Jmenovitá hodnota Dluhopisu bude vyplacena jen tomu Majiteli Dluhopisu, který bude Majitelem Dluhopisu podle evidence vedené CDCP v Pracovní den předcházející bezprostředně datu ex-jistiny (30.06.2025).

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 Agenta 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 Účtově 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. 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 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 nevydá Dluhopisy nad stanovenou nejvyšší částku Jmenovitých hodnot Dluhopisů. Emitent nestanovil možnost využití předkupního práva, ani způsob nakládání s provedenými právy upisování. Stejně tak není možné převést práva, která vyplývají z úpisu Dluhopisů na jiné osoby. Emitentem nebyla stanovena minimální výše úspěšnosti Emise. 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 12.07.2021. 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 12.07.2021 do dne 12.06.2022. 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 12.07.2021. Emise bude vydávána průběžně, přičemž předpokládaná lhůta vydávání Dluhopisů (tj. připsování na účty majitelů) skončí nejdříve 10 pracovních dnů po uplynutí lhůty kupisování 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	Činnosti spojené s vydáním a upisováním Dluhopisů bude zabezpečovat Hlavní manažer, kterým je společnost Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava,
------------------------------------	--

dluhopisy	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 také 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 90.000 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 seznámit 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 společnosti 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 společnosti 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 2020 a nepředpokládáme jeho růst.

	2019	2020
Aktiva	224 919 707 EUR	264 422 089 EUR
Závazky	202 781 932 EUR	241 709 212 EUR
Peněžní prostředky	990 294 EUR	775 630 EUR

Zdroj: Auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2020 a Auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2019

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 (insolvence) (Střední riziko)

Neschopnost společnosti Penta Jersey splácet Emitentovi finanční prostředky zapůjčené na základě Rámcové úvěrové smlouvy může vést až k úpadku (insolvenční) 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.

Poměr vlastního jmění a závazků Emitenta podle auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované k 31.12.2020 je více než 8 ke 100. Poměr vlastního jmění a závazků 8 ke 100 je ve smyslu § 67a Obchodního zákoníku hranicí pro určení hrozícího úpadku společnosti; pokud je tento poměr nižší než 8 ke 100, společnost se považuje za společnost, které hrozí úpadek, a tedy společnost v krizi. Případná budoucí existencia krize Emitenta by však nepředstavovala žádné riziko pro Majitelův Dluhopis, ako veriteľov Emitenta (a to ani pro takové Majitelé Dluhopisů, kteří jsou osobami propojenými s Emitentem a výčet kterých je uveden v § 67c odst. 2 Obchodního zákoníku), jelikož podíly Majitelů Dluhopisů na financování Emitenta tvořené Dluhopisy se nepovažují za *plnění nahrazující vlastní zdroje financování* Emitenta, a to na základě výslovného vyloučení podílů na financování ve formě dluhopisů v ustanovení § 67c odst. 3 Obchodního zákoníku.

Úrokové riziko (Střední riziko)

Emitent je nepřímo 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 popsanými v následujícím odstavci) Emitentem (zejména prostřednictvím Budoucích dluhopisů zajištěných tímže Zástavním právem) může v konečném důsledku znamenat, že v případě konkursního řízení, restrukturalizačního řízení, likvidace nebo jiného obdobného řízení ve vztahu k Emitentovi budou pohledávky z Dluhopisů 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 2020 a představuje 91,18 %.

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	
	02.05.2017	02.05.2018	02.05.2019	02.05.2020	03.05.2021	2022	2023
EUR/CZK	26.893	25.601	25.648	27.097	25.773	25.744	26.254
EUR/PLN	4.2088	4.2755	4.2800	4.5336	4.5518	4.5126	4.5888
EUR/RON	4.5495	4.6635	4.7583	4.8431	4.9269	5.0506	5.5018

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, Dôvera), realit (například Sky Park Offices, 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 zejména v oblasti realit (například Maison Ořechovka, Masarička), retailu (Dr. Max) a sázkového segmentu (Fortuna). 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) a v sázkovém segmentu (Fortuna). Tento trh lze chápat jako nejvíce rizikový z pohledu makroekonomického rizika a stability veřejných financí.

Riziko ztráty klíčových osob (Střední riziko)

Riziko ztráty klíčových osob představuje riziko, že Emitent a Skupina nebudou schopni dostatečně motivovat a udržet osoby, které jsou klíčové z hlediska schopností Emitenta a Skupiny vytvářet a realizovat klíčové strategie Emitenta a Skupiny. 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 Investments Limited, Jersey – Frederick John Deacon, Radoslav Zuberec a Edward David Watson a koncoví materiální akcionáři Skupiny – Jaroslav Haščák, Marek Dospiva a Jozef Oravkin.

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. Převís 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, CZ, Dôvera), kurzové sázky a hry (Fortuna), retail (Dr. Max). Mezi cyklické oblasti, kde Skupina působí, patří reality (například s projekty Bory Home, Skypark Offices, Digital Park, Maison Ořechovka a Masaryčka), bankovníctví (Privatbanka, Prima banka) a média (News and Media Holding a Vltava Labe Media).

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

Právní a regulační rizika

Riziko podřízení nároků Emitenta (Vysoké riziko)

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

Jiná právní a regulační rizika (Střední riziko)

Skupina jako celek z důvodu své odvětvové i regionální diverzity čelí i jiným právním a regulačním rizikům

ve vícero jurisdikcích (zejména ve Slovenské republice, České republice, Polsku 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 zpřísňováním 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 24,27 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 276 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 společnosti 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-mesíčního EURIBOR-u, který má klesající tendenci.

12-mesační EURIBOR					
4.1.2016	2.1.2017	2.1.2018	2.1.2019	2.1.2020	4.1.2021
0.058	-0.083	-0.186	-0.121	-0.248	-0.502

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						
30.4.2015	2.5.2016	2.5.2017	2.5.2018	2.5.2019	2.5.2020	3.5.2021
27.43	27.048	26.893	25.601	25.648	27.097	25.773

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

Riziko předčasného splacení (Střední riziko)

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

Riziko daňového a odvodového zatížení (Střední riziko)

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

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

předpokládali a/nebo že investorovi může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

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	2020
0.96	3.95	3.61	1.39	-0.07	-0.33	-0.51	1.31	2.50	2.68	1.93

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 289 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 276 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 smluvené 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 Agent pro zajištění jako „jiné třetí osoby“ ve smyslu § 20b odst. 4 Zákona o dluhopisech, který jako jediný spravuje a vykonává Zástavní právo (v souladu s pokyny od Společného zástupce Majitelů Dluhopisů) ve prospěch Majitelů Dluhopisů, a to jako společný a nerozdílný věřitel s každým z Majitelů Dluhopisů. Zástavní smlouvu uzavírá jen Agent pro zajištění.

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

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

Riziko spojené se Společným zástupcem Majitelů Dluhopisů (Střední riziko)

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

Riziko poplatků a dalších výdajů (Nízké riziko)

Výška výnosu z investice do Dluhopisů může být negativně ovlivněna poplatky třetích stran, například

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

3. ÚDAJE O 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.

3.1 Zákonní auditoři

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

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

Historické finanční informace za rok 2020 vychází z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za rok 2020 ověřené auditorem Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463.

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

Emitent i v souvislosti s vyhotovením Prospektu pověřil společnost Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463 auditem řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za rok 2020, z které pocházejí historické finanční informace uvedené v Prospektu. Emitent prohlašuje, že během období, na které se vztahují finanční informace uvedené v Prospektu, došlo ke změně auditora Emitenta.

3.2 Vybrané finanční informace týkající se Emitenta

Následující tabulky uvádějí přehled hlavních historických finančních údajů Emitenta podle všeobecně aplikovaných účetních předpisů Slovenské republiky za finanční rok končící 31.12.2019 a za finanční rok končící 31.12.2020. Údaje za roky 2019 a 2020 pocházejí z auditovaných individuálních účetních závěrek Emitenta vypracovaných pro účely Prospektu za příslušné účetní období, které jsou posledními zveřejněnými auditovanými účetními závěrkami Emitenta. Ode dne vypracování poslední řádné individuální účetní závěrky Emitenta k 31.12.2020 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 **padesátou pátou** emisí dluhových cenných papírů Emitentem a Emitent nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Výkaz zisků a ztrát Emitenta za období roky 2019 a 2020 (v EUR)

	31.12.2020	31.12.2019
Čistý obrat	11 694 312	8 920 236
Výnosy z provozní činnosti	1	0
Tržby z prodeje zboží	0	0
Tržby z prodeje vlastních výrobků	0	0
Tržby z prodeje služeb	0	0
Změny stavu vnitropodnikových zásob	0	0
Aktivace	0	0
Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu	0	0
Ostatní výnosy z provozní činnosti	1	0
Náklady na provozní činnost	86 105	114 841
Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží	0	0
Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek	0	0
Opravné položky k zásobám	0	0
Služby	86 104	114 742
Osobní náklady	0	0
Mzdové náklady	0	0
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	0	0
Náklady na sociální pojištění	0	0
Sociální náklady	0	0
Daně a poplatky	0	99

Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0
Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu	0	0
Opravné položky k pohledávkám	0	0
Ostatní náklady na provozní činnost	1	0
Výsledek hospodaření z provozní činnosti	-86 104	-114 841
Přidaná hodnota	-86 104	-114 742
Výnosy z finanční činnosti celkem	11 694 312	8 920 236
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	0
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0
Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku součet	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0
Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku	0	0
Výnosové úroky	9 595 384	5 759 408
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	9 595 384	5 759 408
Ostatní výnosové úroky	0	0
Kurzové zisky	255 628	70 778
Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací	0	0
Ostatní výnosy z finanční činnosti	1 843 300	3 090 050
Náklady na finanční činnost celkem	10 880 231	8 541 738
Prodané cenné papíry a podíly	0	0
Náklady na krátkodobý finanční majetek	0	0
Opravné položky k finančnímu majetku	0	0
Nákladové úroky	8 632 638	5 223 870
Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky	0	0
Ostatní nákladové úroky	8 632 638	5 223 870
Kurzové ztráty	259 704	70 740
Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace	0	0
Ostatní náklady na finanční činnost	1 987 889	3 247 128
Výsledek hospodaření z finanční činnosti	814 081	378 498
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	727 977	263 657
Daň z příjmů	152 874	35 293
Daň z příjmů splatná	139 061	51 490
Daň z příjmů odložená	13 813	-16 197
Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	575 103	228 364

Rozvaha Emitenta za roky 2019 a 2020 (v EUR)

Aktiva	31.12.2020	31.12.2019
CELKEM MAJETEK	264 422 089	224 919 707
Dlouhodobý majetek	180 784 942	150 498 128
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Aktivované náklady na vývoj	0	0
Software	0	0
Ocenitelná práva	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Pořízený dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek součet	0	0
Pozemky	0	0
Stavby	0	0
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	0	0

Pěstitelské celky trvalých porostů	0	0
Základní stádo a tažná zvířata	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Opravná položka k nabytému majetku	0	0
Dlouhodobý finanční majetek součet	180 784 942	150 498 128
Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách	0	0
Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě podílů v propojených účetních jednotkách	0	0
Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly	0	0
Půjčky propojeným účetním jednotkám	180 784 942	150 498 128
Půjčky v rámci podílové účasti kromě půjček propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní půjčky	0	0
Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0
Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti nejdéle jeden rok	0	0
Účty v bankách s dobou vázanosti delší než jeden rok	0	0
Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0
Oběžný majetek	83 637 147	74 421 579
Zásoby součet	0	0
Materiál	0	0
Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby	0	0
Výrobky	0	0
Zvířata	0	0
Zboží	0	0
Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0
Dlouhodobé pohledávky součet	2 384	16 197
Pohledávky z obchodního styku součet	0	0
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0
Pohledávky z derivátových operací	0	0
Jiné pohledávky	0	0
Odložená daňová pohledávka	2 384	16 197
Krátkodobé pohledávky součet	82 859 133	73 415 088
Pohledávky z obchodního styku součet	1 725 643	888 745
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	1 725 643	888 745
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	67 663 295	56 299 137
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0
Sociální pojištění	0	0
Daňové pohledávky a dotace	0	0
Pohledávky z derivátových operací	0	0
Jiné pohledávky	13 470 195	16 227 206
Krátkodobý finanční majetek součet	0	0
Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách	0	0
Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách	0	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0	0
Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	0	0

Finanční účty	775 630	990 294
Peníze	461	179
Účty v bankách	775 169	990 115
Časové rozlišení součet	0	0
Náklady budoucích období dlouhodobé	0	0
Náklady budoucích období krátkodobé	0	0
Příjmy budoucích období dlouhodobé	0	0
Příjmy budoucích období krátkodobé	0	0

Pasiva	31.12.2020	31.12.2019
CELKEM VLASTNÍ JMění A ZÁVAZKY	264 422 089	224 919 707
Vlastní jmění	22 712 877	22 137 775
Základní jmění součet	22 005 000	22 005 000
Základní jmění	22 005 000	22 005 000
Změna základního jmění	0	0
Pohledávky za upsané vlastní jmění	0	0
Emisní ážio	0	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0
Zákonné rezervní fondy	11 418	0
Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond	11 418	0
Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Statutární fondy	0	0
Ostatní fondy	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění součet	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0
Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splynutí a rozdělení	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	121 356	-95 589
Nerozdělený zisk minulých let	121 356	0
Neuhrazená ztráta minulých let	0	-95 589
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	575 103	228 364
Závazky	241 709 212	202 781 932
Dlouhodobé závazky součet	194 073 014	145 903 652
Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet	0	0
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0
Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
Vydané dluhopisy	194 073 014	145 903 652
Závazky ze sociálního fondu	0	0
Jiné dlouhodobé závazky	0	0
Dlouhodobé závazky z derivátových operací	0	0
Odložený daňový závazek	0	0
Dlouhodobé rezervy	0	0
Zákonné rezervy	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Dlouhodobé bankovní úvěry	0	0
Krátkodobé závazky součet	612 220	754 294
Závazky z obchodního styku součet	498 087	702 819
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	494 296	694 663
Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	3 791	8 156
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Závazky vůči společníkům a sdružení	0	0

Závazky vůči zaměstnancům	0	0
Závazky ze sociálního pojištění	0	0
Daňové závazky a dotace	114 133	51 475
Závazky z derivátových operací	0	0
Jiné závazky	0	0
Krátkodobé rezervy	2 376	984
Zákonné rezervy	0	0
Ostatní rezervy	2 376	984
Běžné bankovní úvěry	0	0
Krátkodobé finanční výpomoci	47 021 602	56 123 002
Časové rozlišení součet	0	0
Výdaje budoucích období dlouhodobé	0	0
Výdaje budoucích období krátkodobé	0	0
Výnosy budoucích období dlouhodobé	0	0
Výnosy budoucích období krátkodobé	0	0

3.3 Rizikové faktory

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

3.4 Informace o Emitentovi

3.4.1 Historie a vývoj Emitenta

Emitent byl založen zakladatelskou listinou ze dne 30.11.2017. Dne 13.12.2017 byl Emitent zaregistrován v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, 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 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**“) (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

Rozhodné právo: právo Slovenské republiky

Sídlo: 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</u> (<i>Předmět činnosti</i>) 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 restrukuralizaci ve znění pozdějších předpisů.

3.4.2 Nejnovější a nejdůležitější události důležité pro vyhodnocení Emitenta

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

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

Emitent k datu vyhotovení Prospektu je emitentem následujících investičních nástrojů:

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public 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 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 6 “)	

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 7 “)	
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 8 “)	
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 9 “)	
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 10 “)	
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 11**“)

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 12**“)

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 13**“)

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 14**“)

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 15**“)

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 16 “)	
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 17 “)	
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 18 “)	
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 19 “)	
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 20 “)	

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 21 “)	
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 22 “)	
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 23 “)	
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 24 “)	
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 25**“)

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 26**“)

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 27**“)

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 28**“)

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 29**“)

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 30**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public XIII/2020
ISIN	SK4000018081
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	01.12.2020
datum splatnosti	01.12.2021
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	20.11.2020

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

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public CZ I/2020
ISIN	SK4000018032
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	75.000.000 CZK
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	02.12.2020
datum splatnosti	02.12.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	25.11.2020

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

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public XIV/2020
ISIN	SK4000018214
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	8.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	28.12.2020
datum splatnosti	28.12.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	01.12.2020

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

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public I/2021
ISIN	SK4000018362
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	15.02.2021
datum splatnosti	15.02.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	29.01.2021

(dále jen „**Existující dluhopisy 34**“)

druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public II/2021
ISIN	SK4000018370
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	10.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR

datum vydání	15.02.2021
datum splatnosti	15.02.2024
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	29.01.2021
(dále jen „ Existující dluhopisy 35 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public III/2021
ISIN	SK4000018594
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	18.03.2021
datum splatnosti	18.03.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	04.03.2021
(dále jen „ Existující dluhopisy 36 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public IV/2021
ISIN	SK4000018602
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	22.03.2021
datum splatnosti	22.03.2026
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	12.03.2021
(dále jen „ Existující dluhopisy 37 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public V/2021
ISIN	SK4000018743
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	7.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.04.2021
datum splatnosti	27.04.2023
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	06.04.2021
(dále jen „ Existující dluhopisy 38 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public VI/2021
ISIN	SK4000018750
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	7.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.04.2021
datum splatnosti	27.04.2024
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	29.03.2021
(dále jen „ Existující dluhopisy 39 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dlhopis Penta Public VII/2021
ISIN	SK4000018883

nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	19.05.2021
datum splatnosti	19.05.2026
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	17.05.2021
(dále jen „ Existující dluhopisy 40 “)	
druh cenného papíru	dluhopis
název	Dluhopis Penta Public VIII/2021
ISIN	SK4000019089
nejvyšší suma jmenovitých hodnot	5.000.000 EUR
jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	1.000 EUR
datum vydání	27.05.2021
datum splatnosti	27.05.2022
datum schválení prospektu Národní bankou Slovenska	17.05.2021
(dále jen „ Existující dluhopisy 41 “)	

(Existující dluhopisy 1 až Existující dluhopisy 41 dále spolu jako „**Existující dluhopisy**“).

Emitent k datu vyhotovení Prospektu není dlužníkem žádného úvěru.

(ii) *Zástavní a obdobná práva vážnoucí 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 směnek 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 Jersey (dále jako „Skupina“). Skupina je středoevropská investiční skupina, která působí na trhu od roku 1994. Skupinu tvoří aktuálně 58 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 2020 Skupina investovala 419 miliónů eur do nových projektů, expanzí, jakož i do modernizace a rozvoje současných portfoliových společností. Největší investice směřovaly na podporu a rozvoj zdravotnických projektů, výstavbu realitních projektů a investice do výrobního sektoru v Polsku. V posledním roce Skupina přistoupila k realizaci

několika transakcí a projektů: projekty na zlepšení infrastruktury zejména pro společnosti Dr. Max a Fortuna, ve zdravotnictví (mj. výstavbu Nemocnice Nové Generace Bratislava Bory), výstavbu nových realitních projektů (mj. Sky Park Offices v Bratislavě, Maison Ořechovka v Praze a Masaryčka v Praze) a prodeje realitních projektů (mj. kancelářské projekty Rosum v Bratislavě, D48 ve Varšavě a Churchill Square v Praze). Maloobchodní, bankovní, realitní a zdravotnický sektor tvoří největší podíl v portfoliu Penty.

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

Společnosti Skupiny dosud emitovaly více než 380 emisí dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě převyšující 3,5 miliardy EUR, přičemž všechny emise byly úspěšně umístěny a všechny dluhopisy, u kterých už nastala splatnost, byly vždy řádně a včas splaceny.

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

Jediným společníkem Emitenta je společnost Penta Cyprus.

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

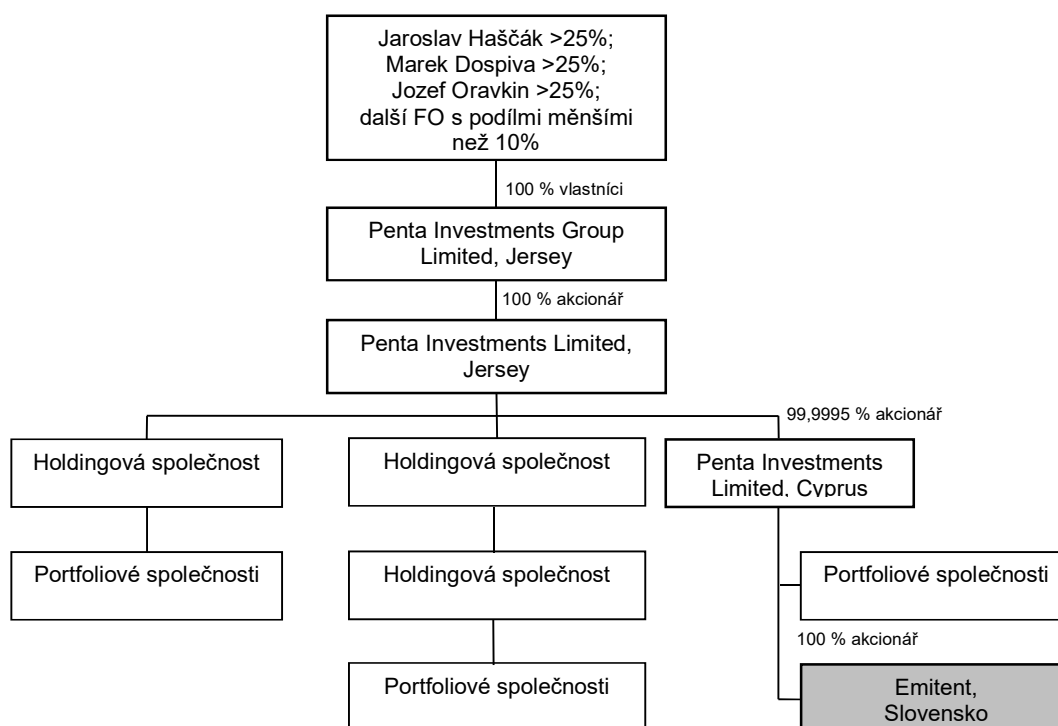
Jediným akcionářem společnosti Penta Jersey je PIGL.

Akcionáři PIGL je (přímo anebo nepřímo prostřednictvím svých 100 % dceřiných společností) vícero fyzických osob, přičemž Jaroslav Haščák kontroluje více než 25% podíl na základním jmění, Marek Dospiva kontroluje více než 25% podíl na základním jmění, Jozef Oravkin kontroluje více než 10% podíl, ale méně než 25% podíl na základním jmění. Ostatní akcionáři kontrolují každý méně než 10% podíl na základním jmění.

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 uzavřené dne 22.05.2018 mezi Emitentem jako věřitelem a společností Penta Jersey jako dlužníkem (dále jen „**Rámcová úvěrová smlouva**“):

- (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 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 6;
- (vii) 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 7;
- (viii) 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 8;
- (ix) 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 9;
- (x) 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 10;
- (xi) 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 11;
- (xii) 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 12;
- (xiii) 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 13;
- (xiv) 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 14;
- (xv) 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 15;
- (xvi) 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 16;
- (xvii) 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 17;
- (xviii) 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 18;
- (xix) 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 19;
- (xx) 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 20;

- (xxi) 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 21;
- (xxii) 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 22;
- (xxiii) 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 23;
- (xxiv) 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 24;
- (xxv) 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 25;
- (xxvi) 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 26;
- (xxvii) 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 27;
- (xxviii) 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 28;
- (xxix) 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 29;
- (xxx) 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 30;
- (xxxi) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 42 ze dne 01.12.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 31;
- (xxxii) úvěr ve výši 75.000.000 CZK poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 43 ze dne 02.12.2020, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 32;
- (xxxiii) úvěr ve výši 8.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 44 ze dne 28.12.2020, 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. 45 ze dne 15.02.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 34;
- (xxxv) úvěr ve výši 10.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 46 ze dne 15.02.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 35;
- (xxxvi) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 47 ze dne 18.03.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 36;

(xxxvii) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 48 ze dne 22.03.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 37;

(xxxviii) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 49 ze dne 27.04.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 38;

(xxxix) úvěr ve výši 7.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 50 ze dne 27.04.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 39;

(xl) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 51 ze dne 19.05.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 40;

(xli) úvěr ve výši 5.000.000 EUR poskytnutý společnosti Penta Jersey na základě Dílčí dohody o úvěru č. 52 ze dne 27.05.2021, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 41.

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 jednatele. 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, jednatele 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 Hvožd'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 nevyplyvá 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 řídicích a kontrolních orgánů

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

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

Jednatel nesmí:

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

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

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

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

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

3.10 Principy řízení a správy

3.10.1 Výbor pro audit

U Emitenta nebyl zřízen výbor pro audit.

3.10.2 Režim podnikového řízení – „Corporate governance“

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

3.11 Hlavní akcionáři

3.11.1 Kontrola nad Emitentem

Jediným společníkem Emitenta je společnost 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 je (přímo anebo nepřímo prostřednictvím svých 100 % dceřiných společností) vícero fyzických osob, přičemž Jaroslav Haščák kontroluje více než 25% podíl na základním jmění, Marek Dospiva kontroluje více než 25% podíl na základním jmění, Jozef Oravkin kontroluje více než 10% podíl, ale méně než 25% podíl na základním jmění. Ostatní akcionáři kontrolují každý méně než 10% podíl na základním jmění.

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

Emitent vznikl 30.11.2017. Za období od 01.01.2019 do 31.12.2019 a za období od 01.01.2020 do 31.12.2020 vypracoval řádnou individuální účetní závěrku pro účely Prospektu sestavenou podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky. Emitent není povinný sestavovat a ani nikdy dobrovolně nesestavil a nezveřejnil účetní závěrku podle mezinárodních účetních standardů. Emitent není účetní jednotkou splňující kritéria pro vznik zákonné povinnosti na ověření účetní závěrky podle § 19 odst. 1 zákona č. 431/2002 Z.z. o účetnictví v platném znění. Řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu za rok 2019 byla ověřena BDO Audit, spol. s r. o., Zochova 6-8, 811 03 Bratislava, IČO 44 455 526 a za rok 2020 byla ověřena Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žitkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463. Přílohou tohoto Prospektu podle kapitoly 7.2 níže je auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu k 31.12.2019 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, přílohou tohoto Prospektu podle kapitoly 7.1 níže je auditovaná řádná individuální účetní závěrka Emitenta vypracovaná pro účely Prospektu k 31.12.2020 vypracovaná podle všeobecně závazných účetních předpisů Slovenské republiky se zprávou auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta vypracované pro účely Prospektu za období od 01.01.2020 do 31.12.2020. Ode dne vypracování poslední řádné individuální účetní závěrky Emitenta do dne vyhotovení Prospektu nedošlo k žádným změnám v údajích uvedených níže, jelikož Emitent byl založen jen za účelem přijímání úvěrů a půjček a vydávání dluhových cenných papírů, prostřednictvím kterých Emitent získá externí financování podnikatelských aktivit Skupiny **jako celku**, přičemž Emise Dluhopisů je **padesátou pátou** emisí dluhových cenných papírů Emitentem a Emitent nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

Výkaz zisků a ztrát Emitenta za roky 2019 a 2020 (v EUR)

	31.12.2020	31.12.2019
Cistý obrat	11 694 312	8 920 236
Výnosy z provozní činnosti	1	0
Tržby z prodeje zboží	0	0
Tržby z prodeje vlastních výrobků	0	0
Tržby z prodeje služeb	0	0
Změny stavu vnitropodnikových zásob	0	0
Aktivace	0	0
Tržby z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku, dlouhodobého hmotného majetku a materiálu	0	0
Ostatní výnosy z hospodářské činnosti	1	0
Náklady na provozní činnost	86 105	114 841
Náklady vynaložené na pořízení prodaného zboží	0	0
Spotřeba materiálu, energie a ostatních neskladovatelných dodávek	0	0
Opravné položky k zásobám	0	0
Služby	86 104	114 742
Osobní náklady	0	0
Mzdové náklady	0	0
Odměny členům orgánů společnosti a družstva	0	0
Náklady na sociální pojištění	0	0
Sociální náklady	0	0
Daně a poplatky	0	99
Odpisy a opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Opravné položky k dlouhodobému nehmotnému majetku a dlouhodobému hmotnému majetku	0	0
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku a prodaného materiálu	0	0
Opravné položky k pohledávkám	0	0
Ostatní náklady na provozní činnost	0	0
Výsledek hospodaření z provozní činnosti	-86 104	-114 841
Přidaná hodnota	-86 104	-114 742
Výnosy z finanční činnosti celkem	11 694 312	8 920 236
Tržby z prodeje cenných papírů a podílů	0	0
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku součet	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů od propojených účetních jednotek	0	0
Výnosy z cenných papírů a podílů v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0
Ostatní výnosy z cenných papírů a podílů	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku součet	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku od propojených účetních jednotek	0	0
Výnosy z krátkodobého finančního majetku v podílové účasti kromě výnosů propojených účetních jednotek	0	0
Ostatní výnosy z krátkodobého finančního majetku	0	0
Výnosové úroky	9 595 384	5 759 408
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	9 595 384	5 759 408
Ostatní výnosové úroky	0	0
Kurzové zisky	255 628	70 778
Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací	0	0
Ostatní výnosy z finanční činnosti	1 843 300	3 090 050
Náklady na finanční činnost celkem	10 880 231	8 541 738
Prodané cenné papíry a podíly	0	0
Náklady na krátkodobý finanční majetek	0	0
Opravné položky k finančnímu majetku	0	0
Nákladové úroky	8 632 638	5 223 870
Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky	0	0
Ostatní nákladové úroky	8 632 638	5 223 870
Kurzové ztráty	259 704	70 740
Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na derivátové operace	0	0
Ostatní náklady na finanční činnost	1 987 889	3 247 128
Výsledek hospodaření z finanční činnosti	814 081	378 498
Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním	727 977	263 657
Daň z příjmů	152 874	35 293
Daň z příjmů splatná	139 061	51 490
Daň z příjmů odložená	13 813	-16 197
Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	575 103	228 364

Rozvaha Emitenta za roky 2019 a 2020 (v EUR)

Aktiva	31.12.2020	31.12.2019
CELKEM MAJETEK	264 422 089	224 919 707
Dlouhodobý majetek	180 784 942	150 498 128
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Aktivované náklady na vývoj	0	0
Software	0	0
Ocenitelná práva	0	0
Goodwill	0	0
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Pořizovaný dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek součet	0	0
Pozemky	0	0
Stavby	0	0
Samostatné movité věci a soubory movitých věcí	0	0
Pěstitelské celky trvalých porostů	0	0
Základní stádo a tažná zvířata	0	0
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Pořizovaný dlouhodobý hmotný majetek	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	0	0

Opravná položka k nabytému majetku	0	0
Dlouhodobý finanční majetek součet	180 784 942	150 498 128
Podílové cenné papíry a podíly v propojených účetních jednotkách	0	0
Podílové cenné papíry a podíly s podílovou účastí kromě podílů v propojených účetních jednotkách	0	0
Ostatní realizovatelné cenné papíry a podíly	0	0
Půjčky propojeným účetním jednotkám	180 784 942	150 498 128
Půjčky v rámci podílové účasti kromě propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní půjčky	0	0
Dluhové cenné papíry a ostatní dlouhodobý finanční majetek	0	0
Půjčky a ostatní dlouhodobý finanční majetek se zůstatkovou dobou splatnosti nejvýše jeden rok	0	0
Účty v bankách s dobou vázanosti delší než jeden rok	0	0
Pořizovaný dlouhodobý finanční majetek	0	0
Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	0	0
Oběžný majetek	83 637 147	74 421 579
Zásoby součet	0	0
Materiál	0	0
Nedokončená výroba a polotovary vlastní výroby	0	0
Výrobky	0	0
Zvířata	0	0
Zboží	0	0
Poskytnuté zálohy na zásoby	0	0
Dlouhodobé pohledávky součet	2 384	16 197
Pohledávky z obchodního styku součet	0	0
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0
Pohledávky z derivátových operací	0	0
Jiné pohledávky	0	0
Odložená daňová pohledávka	2 384	16 197
Krátkodobé pohledávky součet	82 859 133	73 415 088
Pohledávky z obchodního styku součet	1 725 643	888 745
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	1 725 643	888 745
Pohledávky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní pohledávky z obchodního styku	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní pohledávky vůči propojeným účetním jednotkám	67 663 295	56 299 137
Ostatní pohledávky v rámci podílové účasti kromě pohledávek vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	0	0
Sociální pojištění	0	0
Daňové pohledávky a dotace	0	0
Pohledávky z derivátových operací	0	0
Jiné pohledávky	13 470 195	16 227 206
Krátkodobý finanční majetek součet	0	0
Krátkodobý finanční majetek v propojených účetních jednotkách	0	0
Krátkodobý finanční majetek bez krátkodobého finančního majetku v propojených účetních jednotkách	0	0
Vlastní akcie a vlastní obchodní podíly	0	0
Pořizovaný krátkodobý finanční majetek	0	0
Finanční účty	775 630	990 294
Peníze	461	179
Účty v bankách	775 169	990 115
Časové rozlišení součet	0	0
Náklady budoucích období dlouhodobé	0	0
Náklady budoucích období krátkodobé	0	0
Příjmy budoucích období dlouhodobé	0	0
Příjmy budoucích období krátkodobé	0	0

Pasiva	31.12.2020	31.12.2019
CELKEM VLASTNÍ JMĚNÍ A ZÁVAZKY	264 422 089	224 919 707
Vlastní jmění	22 712 877	22 137 775
Základní jmění součet	22 005 000	22 005 000
Základní jmění	22 005 000	22 005 000
Změna základního jmění	0	0
Pohledávky za upsané vlastní jmění	0	0
Emisní ážio	0	0
Ostatní kapitálové fondy	0	0
Zákonné rezervní fondy	11 418	0
Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond	11 418	0
Rezervní fond na vlastní akcie a vlastní podíly	0	0
Ostatní fondy ze zisku	0	0
Statutární fondy	0	0
Ostatní fondy	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění součet	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	0	0
Oceňovací rozdíly z kapitálových účastí	0	0
Oceňovací rozdíly z přecenění při sloučení, splnutí a rozdělení	0	0
Výsledek hospodaření minulých let	121 356	-95 589
Nerozdělený zisk minulých let	121 356	0
Neuhrazená ztráta minulých let	0	-95 589
Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění	575 103	228 364
Závazky	241 709 212	202 781 932
Dlouhodobé závazky součet	194 073 014	145 903 652
Dlouhodobé závazky z obchodního styku součet	0	0
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	0	0
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní dlouhodobé závazky	0	0
Dlouhodobé přijaté zálohy	0	0
Dlouhodobé směnky k úhradě	0	0
Vydané dluhopisy	194 073 014	145 903 652
Závazky ze sociálního fondu	0	0
Jiné dlouhodobé závazky	0	0
Dlouhodobé závazky z derivátových operací	0	0
Odložený daňový závazek	0	0
Dlouhodobé rezervy	0	0
Zákonné rezervy	0	0
Ostatní rezervy	0	0
Dlouhodobé bankovní úvěry	0	0
Krátkodobé závazky součet	612 220	754 294
Závazky z obchodního styku součet	498 087	702 819
Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	494 296	694 663
Závazky z obchodního styku v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky z obchodního styku	3 791	8 156
Čistá hodnota zakázky	0	0
Ostatní závazky vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Ostatní závazky v rámci podílové účasti kromě závazků vůči propojeným účetním jednotkám	0	0
Závazky vůči společníkům a sdružení	0	0
Závazky vůči zaměstnancům	0	0
Závazky ze sociálního pojištění	0	0
Daňové závazky a dotace	114 133	51 475
Závazky z derivátových operací	0	0
Jiné závazky	0	0
Krátkodobé rezervy	2 376	984
Zákonné rezervy	0	0
Ostatní rezervy	2 376	984
Běžné bankovní úvěry	0	0
Krátkodobé finanční výpomoci	47 021 602	56 123 002

Časové rozlišení součet	0	0
Výdaje budoucích období dlouhodobé	0	0
Výdaje budoucích období krátkodobé	0	0
Výnosy budoucích období dlouhodobé	0	0
Výnosy budoucích období krátkodobé	0	0

Přehled o změnách vlastního kapitálu Emitenta za roky 2019 a 2020 (v EUR)

	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	575 103	575 103
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 31.12.2020	22 005 000	11 418	0	121 356	575 103	22 712 877

Výkaz cash flow Emitenta za roky 2019 a 2020 (v EUR)

		31.12.2020	31.12.2019
Z/Z	Výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmů	727 977	263 656
A.1.	Nepeněžní operace ovlivňující výsledek hospodaření z běžné činnosti před zdaněním daní z příjmů	-961 354	-535 874
A.1.1.	Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku a dlouhodobého hmotného majetku	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
A.1.3.	Odpis opravné položky k nabytému majetku	0	0
A.1.4.	Změna stavu dlouhodobých rezerv	1 392	-336
A.1.5.	Změna stavu opravných položek	0	0
A.1.6.	Změna stavu položek časového rozlišení nákladů a výnosů	0	0
A.1.7.	Dividendy a jiné podíly na zisku účtované do výnosů	0	0
A.1.8.	Úroky účtované do nákladů	8 632 638	5 223 870
A.1.9.	Úroky účtované do výnosů	-9 595 384	-5 759 408
A.1.10.	Kurzový zisk vyčíslený k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentem ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	0	0
A.1.11.	Kurzová ztráta vyčíslená k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentem ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	0	0
A.1.12.	Výsledek z prodeje dlouhodobého majetku, s výjimkou majetku, který se považuje za peněžní ekvivalent	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
A.2.	Vliv změn stavu pracovního kapitálu (rozdíl mezi oběžným majetkem a krátkodobými závazky s výjimkou položek oběžného majetku, které	1 638 977	-10 125 282

	jsou součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů) na výsledek hospodaření z běžné činnosti		
A.2.1.	Změna stavu pohledávek z provozní činnosti	1 996 584	-10 659 817
A.2.2.	Změna stavu závazků z provozní činnosti	-357 607	534 535
A.2.3.	Změna stavu zásob	0	0
A.2.4.	Změna stavu krátkodobého finančního majetku, s výjimkou majetku, který je součástí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
	Peněžní toky z provozní činnosti s výjimkou příjmů a výdajů, které se uvádějí zvlášť v jiných částech přehledu peněžních toků	1 405 600	-10 397 500
A.3.	Přijaté úroky s výjimkou těch, které se začleňují do investiční činnosti	0	0
A.4.	Výdaje na zaplacené úroky s výjimkou těch, které se začleňují do finanční činnosti	0	0
A.5.	Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku	0	0
A.6.	Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku s výjimkou těch, které se začleňují do investiční činnosti	0	0
	Peněžní toky z provozní činnosti	1 405 600	-10 397 500
A.7.	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky s výjimkou těch, které se začleňují do investičních činností nebo finančních činností	0	0
A.8.	Příjmy mimořádného charakteru vztahující se k provozní činnosti	0	0
A.9.	Výdaje mimořádného charakteru vztahující se k provozní činnosti	0	0
A.	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	1 405 600	-10 397 500
	Peněžní toky z investiční činnosti		
B.1.	Výdaje na pořízení dlouhodobého nehmotného majetku	0	0
B.2.	Výdaje na pořízení dlouhodobého hmotného majetku	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
B.4.	Příjmy z prodeje dlouhodobého nehmotného majetku	0	0
B.5.	Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného majetku	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
B.7.	Výdaje na dlouhodobé půjčky poskytnuté účetní jednotkou jiné účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku	-41 650 972	-142 127 843
B.8.	Příjmy ze splácení dlouhodobých půjček poskytnutých účetní jednotkou jiné účetní jednotky, která je součástí konsolidovaného celku	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
B.10.	Příjmy ze splácení půjček poskytnutých účetní jednotkou třetím osobám, s výjimkou půjček poskytnutých účetní jednotce, která je součástí konsolidovaného celku	0	0
B.11.	Příjmy z pronájmu souboru movitého a nemovitého majetku používaného a odpisovaného nájemcem	0	0
B.12.	Přijaté úroky s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	9 595 384	4 502 016
B.13.	Příjmy z dividend a jiných podílů na zisku s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	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
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
B.16.	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky, pokud je možné ji začlenit do investičních činností	0	0
B.17.	Příjmy mimořádného charakteru vztahující se k investiční činnosti	0	0
B.18.	Výdaje mimořádného charakteru vztahující se k investiční činnosti	0	0
B.19.	Ostatní příjmy vztahující se k investiční činnosti	0	0
B.20.	Ostatní výdaje vztahující se k investiční činnosti	0	0
B.	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-32 055 588	-137 625 827
	Peněžní toky z finanční činnosti		

C.1.	Peněžní toky ve vlastním jmění	0	17 000 000
C.1.1.	Příjmy z upsaných akcií a obchodních podílů	0	17 000 000
C.1.2.	Příjmy z dalších vkladů do vlastního jmění společníky nebo fyzickou osobou, která je účetní jednotkou	0	0
C.1.3.	Přijaté peněžní dary	0	0
C.1.4.	Příjmy z úhrady ztráty společníky	0	0
C.1.5.	Výdaje na pořízení nebo zpětné odkoupení vlastních akcií a vlastních obchodních podílů	0	0
C.1.6.	Výdaje spojené se snížením fondů vytvořených účetní jednotkou	0	0
C.1.7.	Výdaje na vyplacení podílu na vlastním jmění společníky účetní jednotky a fyzickou osobou, která je účetní jednotkou	0	0
C.1.8.	Výdaje z jiných důvodů, které souvisí se snížením vlastního jmění	0	0
C.2.	Peněžní toky vznikající z dlouhodobých závazků a krátkodobých závazků z finanční činnosti	39 067 962	136 030 318
C.2.1.	Příjmy z emise dluhových cenných papírů	39 067 962	136 030 318
C.2.2.	Výdaje na úhradu závazků z dluhových cenných papírů	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
C.2.4.	Výdaje na splácení úvěrů, které účetní jednotce poskytla banka nebo pobočka zahraniční banky s výjimkou úvěrů, které byly poskytnut na zajištění hlavního předmětu činnosti	0	0
C.2.5.	Příjmy z přijatých půjček	0	0
C.2.6.	Výdaje na splácení půjček	0	0
C.2.7.	Výdaje na úhradu závazků z používání majetku, který je předmětem smlouvy o koupi pronajaté věci	0	0
C.2.8.	Výdaje na úhradu závazků za pronájem souboru movitého majetku a nemovitého majetku používaného a odpisovaného nájemcem	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
C.2.10.	Výdaje na splácení 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
C.3.	Výdaje na zaplacené úroky s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	-8 632 638	-4 354 004
C.4.	Výdaje na vyplacené dividendy a jiné podíly na zisku s výjimkou těch, které se začleňují do provozních činností	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
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
C.7.	Výdaje na daň z příjmů účetní jednotky, pokud je možné je začlenit do finančních činností	0	0
C.8.	Příjmy mimořádného charakteru vztahující se k finanční činnosti	0	0
C.9.	Výdaje mimořádného charakteru vztahující se k finanční činnosti	0	0
C.	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	30 435 324	148 676 314
D.	Čisté zvýšení nebo čisté snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	-214 664	652 987
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	775 630	990 294
G.	Kurzové rozdíly vyčíslené k peněžním prostředkům a peněžním ekvivalentům ke dni, ke kterému se sestavuje účetní závěrka	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	775 630	990 294

Emitent podle platných právních předpisů nemá povinnost zhotovit výkaz cash flow. Přesto se Emitent rozhodl sestavit a zveřejnit výkaz cash flow za období od 01.01.2019 do 31.12.2019 a za období od 01.01.2020 do 31.12.2020.

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 Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, IČO 35 840 463 provedením auditu řádné individuální účetní závěrky Emitenta vypracované pro účely Prospektu za poslední finanční rok 2020, 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 2020, 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 2020 vyhotovená ke dni 31.12.2020. 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 31.12.2020, 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.

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 průběžné individuální účetní závěrky Emitenta pro účely Prospektu sestavené za období od 01.01.2020 do 31.12.2020 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. 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 6;
- (viii) 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 7;
- (ix) 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 8;
- (x) 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 9;
- (xi) 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 10;
- (xii) 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 11;
- (xiii) 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 12;

- (xiv) 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 13;
- (xv) 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 14;
- (xvi) 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 15;
- (xvii) 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 16;
- (xviii) 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 17;
- (xix) 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 18;
- (xx) 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 19;
- (xxi) 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 20;
- (xxii) 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 21;
- (xxiii) 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 22;
- (xxiv) 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 23;
- (xxv) 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 24;
- (xxvi) 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 25;
- (xxvii) 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 26;
- (xxviii) 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 27;
- (xxix) 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 28;

- (xxx) 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 29;
- (xxxi) 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 30;
- (xxxii) Dílčí dohoda o úvěru č. 42 ze dne 01.12.2020, 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. 43 ze dne 02.12.2020, 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. 44 ze dne 28.12.2020, 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. 45 ze dne 15.02.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 34;
- (xxxvi) Dílčí dohoda o úvěru č. 46 ze dne 15.02.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 35;
- (xxxvii) Dílčí dohoda o úvěru č. 47 ze dne 18.03.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 36;
- (xxxviii) Dílčí dohoda o úvěru č. 48 ze dne 22.03.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 37;
- (xxxix) Dílčí dohoda o úvěru č. 49 ze dne 27.04.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 38;
- (xl) Dílčí dohoda o úvěru č. 50 ze dne 27.04.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 39;
- (xli) Dílčí dohoda o úvěru č. 51 ze dne 19.05.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 40;
- (xlii) Dílčí dohoda o úvěru č. 52 ze dne 27.05.2021, o poskytnutí úvěru společnosti Penta Jersey, jako dlužníkovi, podle Rámcové úvěrové smlouvy, ve výši odpovídající výtěžku z Existujících dluhopisů 41.

Emitent zamýšlí vedle Dluhopisů a Existujících dluhopisů v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti vydat další emise dluhopisů (dále jen „**Budoucí dluhopisy**“), které budou také vydány jako zajištěné dluhopisy ve smyslu § 20b Zákona o dluhopisech (zajištěné stejným Zástavním právem, zřízeným na základě téže Zástavní smlouvy, jako Dluhopisy) a z kterých výtěžek bude též poskytnutý formou úročeného úvěru společnosti Penta 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). Vzájemné vztahy mezi majiteli Všech dluhopisů (včetně Majitelů Dluhopisů), vždy zastoupenými

příslušným společným zástupcem majitelů dluhopisů, jakož i vztahy s Agentem pro zajištění ve vztahu k Zástavnímu právu zajišťujícímu Všechny dluhopisy, jsou upraveny v Mezivěřitelské smlouvě uzavřené dne 11.05.2018 mezi Agentem pro zajištění, Emitentem a společným zástupcem majitelů dluhopisů z první emise Všechny dluhopisů (dále jen „**Mezivěřitelská smlouva**“), ke které při každé další emisi vždy přistoupí každý další společný zástupce majitelů dluhopisů; Společný zástupce Majitelů Dluhopisů přistoupí k Mezivěřitelské smlouvě k datu Emise.

Předpokládá se proto, že v budoucnosti Emitent v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti uzavře se společností Penta 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 společností ze Skupiny). Nepředpokládá se, že Emitent uzavře mimo běžného výkonu své podnikatelské činnosti jakoukoliv smlouvu, která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoliv člena Skupiny vůči Emitentovi, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky vůči Majitelům Dluhopisů.

3.15 Informace třetích stran

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

3.16 Dokumenty k nahlédnutí

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

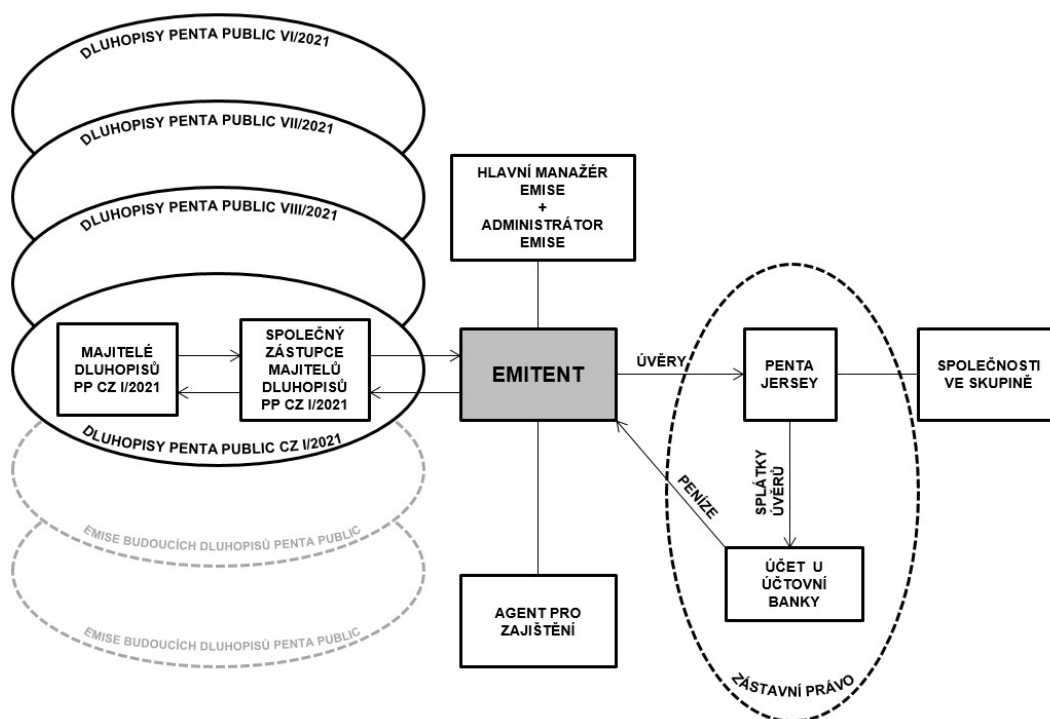
Během platnosti tohoto Prospektu je možné podle potřeby nahlédnout na požádání Majitelů Dluhopisů v předem dohodnutém termínu v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora do následujících dokumentů (nebo případně jejich fotokopíí) v tištěné nebo elektronické formě:

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



4.2 Rizikové faktory

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

4.3 Klíčové informace

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

4.3.1 Zájmy fyzických a právnických osob zainteresovaných na Emisi/nabídce

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

4.3.2 Důvody nabídky a použití výnosů

Výtěžek emise Dluhopisů bude použitý na poskytnutí úvěru společnosti Penta 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 k obchodování a další podmínky Dluhopisů

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

4.4.1 Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů

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

4.4.2 Emitent Dluhopisů

Emitentem Dluhopisů je společnost Penta Funding Public II, s.r.o., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, IČO: 51 255 677, zapsaná v obchodním rejstříku 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 26.05.2021.

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/2021. 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 (prvonabyvatelům), 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 CDČP nebo v jakémkoliv jiném 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 SK4000019238. 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 nepřímo) Majitele Dluhopisů a vykonávat vůči Emitentovi na účet Majitele Dluhopisů všechny právní úkony (ať už jeho jménem nebo vlastním jménem) v souvislosti s Dluhopisy, jakoby tato osoba byla jejich majitelem. Pokud zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Majitele Dluhopisů za oprávněného majitele příslušných Dluhopisů ve všech ohledech a vyplácet mu platby v souladu s tímto Prospektem. Osoby, které budou Majiteli Dluhopisů a které nebudou z jakéhokoliv důvodu zapsány v evidenci CDCP, jsou povinny o této skutečnosti a o titulu nabytí Dluhopisů bez zbytečného odkladu informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručенého do Určené provozovny.

4.4.7 Společný zástupce Majitelů Dluhopisů

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

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

zájmy, a to způsobem a v rozsahu určeném Emisními podmínkami, Mezivěřitelskou smlouvou, Zástavní smlouvou a Prospektem;

- (iv) informovat Majitele Dluhopisů o věcech zásadní povahy (například o neplnění Emisních podmínek, Mezivěřitelské smlouvy, Zástavní smlouvy a Prospektu Emitentem), a to způsobem určeným v Mezivěřitelské smlouvě.

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

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

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

Funkce Společného zástupce Majitelů Dluhopisů zaniká:

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

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

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

4.4.8 Rating

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

4.4.9 Status a zajištění závazků Emitenta

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

stejně.

Zajištění Dluhopisů

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

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

Agent pro zajištění, jako společný a nerozdílný věřitel s každým z Majitelů Dluhopisů na základě Emisních podmínek, bude v souladu s § 20b odst. 3 Zákona o dluhopisech jako jediný vykonávat Zástavní právo a všechna ostatní práva vyplývající ze Zástavní smlouvy ve prospěch Majitelů Dluhopisů. Pokyny jménem Majitelů Dluhopisů v souvislosti s výkonem Zástavního práva bude Agentovi pro zajištění dávat Společný zástupce Majitelů Dluhopisů. Při výkonu Zástavního práva tak Majitelé Dluhopisů budou moci (prostřednictvím 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 Všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase navzájem propojené skrze ustanovení o křížovém neplnění (*cross-default*) v emisních podmínkách ke každé emisi (včetně Emisních podmínek), na základě kterého se Všechny dluhopisy vydané a nesplacené v daném čase stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelné) v případě, pokud Emitent nezaplatí v den jeho splatnosti jakoukoliv částku splatnou na základě kterýchkoliv ze Všech dluhopisů (včetně Dluhopisů). Ustanovení o křížovém neplnění (*cross-default*) je v tomto Prospektu uvedeno v čl. 4.4.17(iv) (*Povinné předčasné splacení Dluhopisů v důsledku porušení 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 Všech dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program ve smyslu § 8 písm. p) Zákona o cenných papírech.

Udržování hodnoty zástavy v případě emisí dluhopisů v jiné měně

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

V případě, pokud celková výše nominálních hodnot Všech dluhopisů, vydaných a nesplacených v kterýkoliv Pracovní den, přepočítaná do měny euro překročí výši nejvyšší hodnoty jistiny, do které jsou zajištěné pohledávky podle Zástavní smlouvy, Emitent bude, na základě Emisních podmínek a příslušných ustanovení Mezivěřitelské smlouvy, povinen splatit nebo předčasně splatit celkovou jmenovitou hodnotu té emise dluhopisů, která má nejbližší splatný výnos, jakož i poměrnou část výnosu z takové emise dluhopisů, a to v den uvedený v Emisních podmínkách a v Mezivěřitelské smlouvě. Povinnost předčasně splatit takovou emisi dluhopisů spolu s poměrnou částí výnosu je v tomto Prospektu 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 základe 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 nerozdílnému věřiteli s každým z Majitelův dluhopisů, bude (1) v konkurzu na majetek Emitenta vedeném ve Slovenské republice automaticky a přímo ze zákona podřízený všem ostatním nepodřízeným závazkům Emitenta a takovýto spřízněný závazek nebude moci být splněn dříve než budou splněny všechny ostatní nepodřízené závazky Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili do konkurzu na majetek Emitenta a (2) v restrukturalizaci Emitenta nemůže být spřízněný závazek splněn ve stejném nebo větším rozsahu než jakýkoliv jiný nepodřízený závazek Emitenta vůči jeho věřitelům, kteří si své pohledávky řádně přihlásili v restrukturalizaci Emitenta.

Emitent jediným dlužníkem z Dluhopisů

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

4.4.10 Agent pro zajištění

Postavení Agentu pro zajištění

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

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

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

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

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

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

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

Práva a povinnosti Agentu pro zajištění

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

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

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

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

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

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

Ukončení funkce Agentu pro zajištění

Pokud Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce, vzdá se funkce Agentu 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 Agentu pro zajištění ze strany Agentu pro zajištění, Emitent bez zbytečného odkladu pověří výkonem funkce Agentu 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 nenabude případné ukončení výkonu funkce Agentu pro zajištění účinnosti, pokud nebude určen 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 (registrací 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 nenabýlo účinnosti nebo, že uskutečnil nebo neuskutečnil jakékoliv jednání v souvislosti se Zástavní smlouvou, ledaže k uvedenému došlo v důsledku hrubé nedbalosti nebo úmyslného protiprávního jednání 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 Agenta pro zajištění při výkonu Zástavního práva

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

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

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

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 4,05 % 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: 12.10.2021, 12.01.2022, 12.04.2022, 12.07.2022, 12.01.2023, 12.07.2023, 12.01.2024, 12.07.2024, 12.01.2025 a 12.07.2025 (každý z těchto dní dále jako „Den výplaty výnosu“). První výplata výnosu se uskutoční dne 12.10.2021. Pokud případně termín výplaty výnosu Dluhopisů na den, který není Pracovním dnem, za termín výplaty výnosu Dluhopisů se považuje nejbližší následující Pracovní den, přičemž Majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu výplaty výnosu Dluhopisů.

4.4.17 Splatnost Dluhopisů

(i) *Konečné splacení*

Jmenovitá hodnota všech Dluhopisů bude splatná jednorázově dne 12.07.2025 (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 dnů: 12.07.2022, 12.01.2023, 12.07.2023, 12.01.2024, 12.07.2024 a 12.01.2025 (každý z těchto dnů 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 povinností vůči jiným věřitelům (cross-default)*

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

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

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

4.4.18 Způsob, termíny a místo splacení Dluhopisů

(i) *Měna*

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

(ii) *Den výplaty*

Splacení Dluhopisů bude realizováno k datu uvedeném v tomto Prospektu (tj. v Den splatnosti Dluhopisů každý z těchto dní také jako „**Den výplaty**“) v souladu s tímto Prospektem, a to prostřednictvím Administrátora, v Určené provozovně (platební místo). Pokud 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:

28.09.2021	(k termínu výplaty výnosu 12.10.2021),
28.12.2021	(k termínu výplaty výnosu 12.01.2022),
29.03.2022	(k termínu výplaty výnosu 12.04.2022),
27.06.2022	(k termínu výplaty výnosu 12.07.2022),
28.12.2022	(k termínu výplaty výnosu 12.01.2023),
27.06.2023	(k termínu výplaty výnosu 12.07.2023),
28.12.2023	(k termínu výplaty výnosu 12.01.2024),
27.06.2024	(k termínu výplaty výnosu 12.07.2024),
23.12.2024	(k termínu výplaty výnosu 12.01.2025),
30.06.2025	(k termínu výplaty výnosu 12.07.2025),

(dále „Datum ex-kupón“).

Datum ex-jistina je stanoven na 30.06.2025 (dále „Datum ex-jistina“).

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

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

(dále jen „**Rozhodný den**“).

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

(iv) *Uskutečňování plateb*

Administrátor bude provádět výplatu Dluhopisů Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet uvedený v Objedávce 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 také 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 Agenta 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 kteréhokoliv ustanovení Mandátní smlouvy, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, nebo je uskutečněna za účelem opravy zřejmého omylu nebo vyžadována platnou právní úpravou a (B) jakékoliv jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoliv porušení některého z ustanovení Mandátní smlouvy, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Majitelům Dluhopisů újmu.

4.4.22 Oznámení

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

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

Slovenská republika:

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

Česká republika:

Privatbanka, a. s., pobočka Česká republika
Na Florenci 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 seznámit 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 Privatbanky, a.s. www.privatbanka.sk, jako hlavního manažera Emise (v tomto postavení dále jako „**Hlavní manažer**“).

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

a to počínaje dnem 12.07.2021 a konče dnem 12.06.2022. 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 12.07.2021 do dne 12.06.2022. Datem začátku vydávání Dluhopisů (tj. začátku připisování 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 12.07.2021 (dále jako „Datum vydání Dluhopisů“). Emise bude vydávána průběžně, přičemž předpokládaná lhůta vydávání Dluhopisů (tj. připisování na účty majitelů) skončí nejpozději 10 pracovních dnů po uplynutí lhůty na upisování Dluhopisů nebo 10 pracovních dnů po úpisu nejvyšší částky Jmenovitých hodnot Dluhopisů (podle toho, co nastane dříve). Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy i v menším objemu, než je nejvyšší částka jmenovitých hodnot Dluhopisů, přičemž Emise se bude i v takovém případě považovat za úspěšnou.

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

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

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

Emitent na základě zaplacení Závazku z úpisu investorem zajistí připsání odpovídajícího množství Dluhopisů na majetkový účet investora vedený v CDCP, resp. u člena CDCP. Emitent nevydá Dluhopisy nad stanovenou nejvyšší částku Jmenovitých hodnot Dluhopisů. Emitent nestanovil možnost využití předkupního práva, ani způsob nakládání s nevykonanými právy úpisu. Stejně tak není možné převést práva, která vyplývají z upisování Dluhopisů na jiné osoby. Emitentem nebyla 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 12.07.2021.

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 12.06.2022. 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 prvním nabyvateli řádně dodány, pokud první nabyvatel či obchodník s cennými papíry, u kterého má zřízený účet majitele, nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny Hlavního manažera za účelem primárního vypořádání Dluhopisů.

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

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

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

4.6 **Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi ve Slovenské republice**

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

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

V případech, kdy Slovenská republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznávání a výkonu soudních rozhodnutí, je zajištěn 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 vykonala 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 jednají Ing. Adam Polák a Ing. Peter Matula.

V Bratislavě, dne 15.06.2021



Ing. Adam Polák, konatel



Ing. Peter Matula, konatel

4.9.2 Prohlášení Emitenta

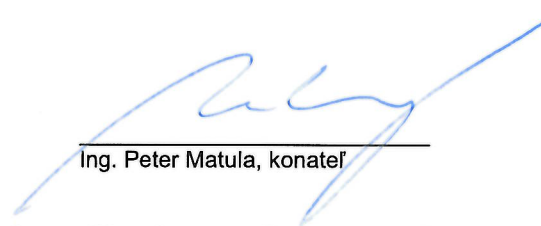
Emitent prohlašuje, že:

- (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 15.06.2021



Ing. Adam Polák, konatel



Ing. Peter Matula, konatel

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 28.06.2021 a je platný do 28.06.2022. 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 neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoliv okamžiku po datu jeho vyhotovení.
- Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů neručí Slovenská republika ani kterákoliv její instituce, ministerstvo nebo její politická součást (orgán státní správy či samosprávy) ani žádná jiná osoba, ani je jiným způsobem nezajišťuje.
- Šíření tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou být v některých zemích omezené právními předpisy. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv země s výjimkou NBS a budou nabízeny na území Slovenské republiky a současně i na území České republiky.
- Informace obsažené v kapitolách 4.4.25 (*Zdanění a devizová regulace*) a 4.6 (*Vymáhání soukromoprávních nároků vůči Emitentovi*) jsou uvedené jen jako všeobecné informace vyplývající ze všeobecně závazných právních předpisů. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se v souvislosti s nabytím Dluhopisů měli spoléhat výhradně na svou vlastní analýzu faktorů uvedených v těchto kapitolách a na doporučení svých vlastních právních, daňových a jiných odborných poradců.
- Nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými odbornými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů Slovenské republiky a České republiky, států, jejichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jakož i všech příslušných mezinárodních dohod, a ještě před uskutečněním investice vyhodnotit jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.
- Majitelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících vlastnictví Dluhopisů, a také prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakož i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto právní předpisy dodržovali.
- Prospekt je všem zájemcům k dispozici bezplatně k nahlédnutí v elektronické podobě na webových stránkách Hlavního manažera www.privatbanka.sk.
- Jakékoliv předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu jeho podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu není možno pokládat za prohlášení či závazný příslib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, protože tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální

zájemci o koupi Dluhopisů by měli uskutečnit vlastní analýzu jakýchkoliv vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně uskutečnit další samostatné zjišťování, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a zjišťování.

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

6. SEZNAM POUŽITÝCH DEFINICÍ POJMŮ A ZKRATEK

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

„**Hlavní manažer**“ má význam uvedený v kapitole 4.5.1 (*Nabídka a upisování Dluhopisů – primární prodej*) Prospektu.

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

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

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

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

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

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

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

„**mil.**“ znamená milión.

„**mld.**“ znamená miliarda;

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

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

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

„**NBS**“ nebo „**Národní banka Slovenska**“ znamená právnickou osobu zřízenou zákonem č. 566/1992 Sb., o Národní bance Slovenska, resp. jakéhokoli 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 v kapitole 3.4.1 (*Historie a vývoj Emitenta*) 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.**“ znamená společnost Privatbanka, a.s., se sídlem Einsteinova 25, 851 01

Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapsanou v Obch. rejstříku Okresního soudu Bratislava I, Oddíl: Sa, Vložka č.: 3714/B, LEI identifikátor 3157002000000004154.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7. PŘÍLOHY

- 7.1 Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2020 včetně Zprávy auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta za rok 2020**
- 7.2 Řádná individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2019 včetně Zprávy auditora k řádné individuální účetní závěrce Emitenta za rok 2019**

VÝROČNÍ ZPRÁVA

Penta Funding Public II, s.r.o.

za rok 2020

Základní údaje o společnosti:

Obchodní firma společnosti:	Penta Funding Public II, s.r.o.
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Základní kapitál společnosti ke dni 31. 12. 2020	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) a 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:	Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o. Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika IČO: 35 840 463 společnost zapsaná v Obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, Oddíl: Sro, Vložka č. 27004/B licence SKAU č. 257

Orgány společnosti k 31. 12. 2020:

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

Výroční zpráva společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. je vypracovaná 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 2020

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 2020 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 2020 je uvedený ve finančních výkazech a v poznámkách k řádné individuální účetní závěrce Společnosti za rok 2020, 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. 2020 v EUR	K 31. 12. 2019 v EUR
<i>Hospodářský výsledek zisk (+), ztráta (-)</i>	+ 575 103	+ 228 364
<i>Aktiva / Pasiva</i>	264 422 089	224 919 707
<i>Vlastní kapitál</i>	22 712 877	22 137 775
<i>Základní kapitál</i>	22 005 000	22 005 000

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorem, společností Ernst & Young Slovakia, spol. s r. o., Žižkova 9, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 840 463. Podle názoru auditora účetní závěrka vyjadřuje objektivně a ve všech významných souvislostech finanční situaci Společnosti k 31. 12. 2020 a výsledek jejího hospodaření za uvedený rok v souladu se slovenským zákonem o účetnictví.

Společnost dosáhla v roce 2020 hospodářský výsledek – zisk ve výši 575.103,58 EUR.

Dosažený zisk Společnosti za kalendářní (účetní) rok 2020 ve výši 575.103,58 EUR navrhuji jednatelé Společnosti použít následovně:

- zisk ve výši 28.755,18 EUR bude použitý na doplnění rezervního fondu Společnosti,
- zisk ve zbývající části, tj. ve výši 546.348,40 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, Channel Islands, Jersey.

Náklady na činnost v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost nemá, resp. neměla v roce 2020 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 2020 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, které nastaly během účetního období, za které se vyhotovuje výroční zpráva

Pokud jde o podstatné skutečnosti, které nastaly během účetního období v roce 2020, za které se vyhotovuje výroční zpráva, lze uvést emisi dluhopisů, které jsou uvedené v poznámkách k individuální účetní závěrce (str. 13).

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

Společnost na začátku roku 2021 emitovala další dluhopisy.

Společnosti nejsou známy žádné jiné skutečnosti, které vznikly po dni, ke kterému je sestavená účetní závěrka, které by významnějším způsobem měnily výsledky účetní závěrky za rok 2020, resp. by významnějším způsobem ovlivnily činnost Společnosti v následujících účetních obdobích.

Předpokládaný budoucí vývoj Společnosti v roce 2021

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

V Bratislavě, dne 12. dubna 2021

Penta Funding Public II, s. r. o.

[Nečitelný podpis]

Ing. Marek Hvožd'ara
jednatel

[Nečitelný podpis]

Ing. Adam Polák
jednatel

Zpráva nezávislého auditora

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

Zpráva z auditu účetní závěrky

Názor

Uskutečnili jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. („Společnost“), která obsahuje rozvahu k 31. prosinci 2020, výkaz zisku a ztráty 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 2020 a výsledku jejího hospodaření za rok končící k uvedenému datu podle zákona 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, „ISAs“). Naše odpovědnost podle těchto standardů je uvedena v odstavci *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*. Na Společnosti jsme nezávislí podle ustanovení 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

Upozorňujeme na bod 1. poznámek přiložené účetní závěrky, ve kterém je uvedeno, že Společnost je jen financující společností skupiny PENTA a její schopnost splácet svoje závazky v lhůtě splatnosti plně závisí na vymahatelnosti pohledávek vůči společnostem skupiny PENTA. Náš názor není s ohledem na tuto skutečnost modifikován.

Jiná skutečnost

Audit účetní závěrky Společnosti Penta Funding Public II, s.r.o. za rok končící k 31. prosinci 2019 vykonal jiný auditor, který 13. března 2020 vyjádřil k této účetní závěrce nemodifikovaný názor se zdůrazněním skutečnosti, že Společnost je jen financující společností skupiny PENTA a její schopnost splácet svoje závazky v lhůtě splatnosti plně závisí na vymahatelnosti pohledávek vůči společnostem skupiny PENTA.

Společnost nesplňuje velikostní kritéria pro povinný audit účetní závěrky ve smyslu zákona o účetnictví a nemusí proto připravovat výroční zprávu. Pro audit účetní závěrky se rozhodla dobrovolně.

Odpovědnost statutárního orgánu za účetní závěrku

Statutární orgán je odpovědný za sestavení této účetní závěrky tak, aby poskytovala pravdivý a věrný obraz podle zákona o účetnictví a za takové interní kontroly, které považuje za potřebné 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 týkajících se nepřetržitého pokračování v činnosti, pokud je to potřebné, a za použití předpokladu nepřetržitého pokračování v činnosti v účetnictví, ledaže by měl v úmyslu Společnost zlikvidovat anebo ukončit její činnost, anebo by neměl 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 ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, pokud takové existují. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodu nebo chyby a za významné se považují tehdy, pokud by bylo možné důvodně očekávat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí uživatelů, uskutečněná na základě této účetní závěrky.

V rámci auditu uskutečněného podle ISAs, 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 toto riziko v důsledku chyby, protože podvod může zahrnovat tajnou dohodu, falšování, úmyslné 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 zachycuje uskutečněné transakce a události způsobem, který vede k jejich věrnému zobrazení.

S osobami pověřenými správou komunikujeme kromě jiného o plánovaném rozsahu a harmonogramu auditu a o významných zjištěních auditu, včetně veškerých významných nedostatků interní kontroly, které během našeho auditu zjistíme.

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 2020 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, která bychom měli uvést.

14. dubna 2021

Bratislava, Slovenská republika

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

Licence SKAU č. 257

[nečitelný podpis]

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

UZPODV14_1 Úč POD	ÚČETNÍ ZÁVĚRKA podnikatelů v podvojném účetnictví	Čárový kód
	sestavená ke dni 31. 12. 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 Ā B Č 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 IČO 51255677 SK NACE 64.92.0	Účetní závěrka X řádná mimořádná mezitímní (označí se x)	Účetní jednotka X malá velká	Měsíc Od 1 do 12 Rok 2020 2020
			Za období Bezprostředně předcházející období od 1 do 12 2019 2019

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
851 01

Obec
BRATISLAVA - PETRŽALKA

Označení obchodního rejstříku a číslo zápisu obchodní společnosti

Zapsaná v OR SK u Okresního soudu BA I, odd. Sro, vl. číslo 124582 / B

Telefonní číslo
+421911679769

Číslo faxu

Emailová adresa

Sestavená dne: 12. 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: [Nečitelný podpis]
---	-------------------------------------	---

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 2
					Netto 3
	MAJETEK CELKEM ř. 02 + ř. 33 + ř. 74	01		264422089	264422089
					224919707
A.	Neoběžný majetek ř. 03 + ř. 11 + ř. 21	02		180784942	180784942
					150498128
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		180784942	180784942
					150498128
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		180784942	180784942
					150498128
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.	Oběžný majetek ř. 34 + ř. 41 + č. 53 + ř. 66 + ř. 71	33		83637147	83637147
					74421579
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		2384	2384
					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	
				Korekce – část 2	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 derivátových operací (373A, 376A)	50			
7.	Jiné pohledávky (335A, 336A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	51			
8.	Odložená daňová pohledávka (481A)	52		2384	2384
					16197
B.III.	Krátkodobé pohledávky součet (ř. 54 + ř. 58 až ř. 65)	53		82859133	82859133
					73415088
B.III.1	Pohledávky z obchodního styku součet (ř. 55 až ř. 57)	54		1725643	1725643
					888745
1.a.	Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (311A, 312A, 313A, 314A, 315A, 31XA) - /391A/	55		1725643	1725643
					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 Netto 3
			1	Brutto – část 1	
				Netto 2	
				Korekce – část 2	
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		67663295	67663295
					56299137
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 derivátových operací (373A, 376A)	64			
9.	Jiné pohledávky (335A, 33XA, 371A, 374A, 375A, 378A) - /391A/	65		13470195	13470195
					16227206
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 Netto 3
			1	2	
				Brutto – část 1 Korekce – část 2	
B.V.	Finanční účty ř. 72 + ř. 73	71		775630	775630
					990294
B.V.1.	Peníze (211, 213, 21X)	72		461	461
					179
2.	Účty v bankách (221A, 22X, +/- 261)	73		775169	775169
					990115
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	264422089	224919707
A.	Vlastní kapitál ř. 81 + ř. 85 + ř. 86 + ř. 87 + ř. 90 + ř. 93 + ř. 97 + ř. 100	80	22712877	22137775
A.I.	Základní kapitál součet (ř. 82 až ř. 84)	81	22005000	22005000
A.I.1.	Základní kapitál (411 nebo +/- 491)	82	22005000	22005000
2.	Změna základního kapitálu +/- 419	83		
3.	Pohledávky za upsaný vlastní kapitál (/-/353)	84		
A.II.	Emisní ážio (412)	85		
A.III.	Ostatní kapitálové fondy (413)	86		
A.IV.	Zákonné rezervní fondy ř. 88 + ř. 89	87	11418	
A.IV.1.	Zákonný rezervní fond a nedělitelný fond (417A, 418, 421A, 422)	88	11418	
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	121356	-95589
A.VII.1	Nerozdělený zisk minulých let (428)	98	121356	
2.	Neuhrazená ztráta minulých let (-/429)	99		-95589
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	575103	228364
B.	Závazky ř. 102 + ř. 118 + ř. 121 + ř. 122 + ř. 136 + ř. 139 + ř. 140	101	241709212	202781932
B.I.	Dlouhodobé závazky součet (ř. 103 + ř. 107 až ř. 117)	102	194073014	145903652
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	194073014	145903652
9.	Závazky ze sociálního fondu (472)	114		
10.	Jiné dlouhodobé závazky (336A, 372A, 474A, 47XA)	115		
11.	Dlouhodobé závazky z derivátových operací (373A, 377A)	116		
12.	Odložený daňový závazek (481A)	117		

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	612220	754294
B.IV.1	Závazky z obchodního styku součet (ř. 124 až ř. 126)	123	498087	702819
1.a.	Závazky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám (321A, 322A, 324A, 325A, 326A, 32XA, 475A, 476A, 478A, 47XA)	124	494296	694663
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	3791	8156
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	114133	51475
9.	Závazky z derivátových operací (373A, 377A)	134		
10.	Jiné závazky (372A, 379A, 474A, 475A, 479A, 47XA)	135		
B.V.	Krátkodobé rezervy ř. 137 + ř. 138	136	2376	984
B.V.1	Zákonné rezervy (323A, 451A)	137		
2.	Ostatní rezervy (323A, 32X, 459A, 45XA)	138	2376	984
B.VI.	Běžné bankovní úvěry (221A, 231, 232, 23X, 461A, 46XA)	139		
B.VII.	Krátkodobé finanční výpomoci (241, 249, 24X, 473A, /-/255A)	140	47021602	56123002
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	11694312	8920236
**	Výnosy z provozní činnosti celkem součet (ř. 03 až ř. 09)	02	1	
I.	Tržby z prodeje zboží (604, 607)	03		
II.	Tržby z prodeje vlastních výrobků (601)	04		
III.	Tržby z prodeje služeb (602, 606)	05		
IV.	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	1	
**	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	86105	114841
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	86104	114742
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
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	1	
***	Provozní výsledek hospodaření (+/-) (ř. 02 – ř. 10)	27	-86104	-114841

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	-86104	-114742
**	Výnosy z finanční činnosti celkem ř. 30 + ř. 31 + ř. 35 + ř. 39 + ř. 42 + ř. 43 + ř. 44	29	11694312	8920236
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	9595384	5759408
XI.1.	Výnosové úroky od propojených účetních jednotek (662A)	40	9595384	5759408
2.	Ostatní výnosové úroky (662A)	41		
XII.	Kurzové zisky (663)	42	255628	70778
XIII.	Výnosy z přecenění cenných papírů a výnosy z derivátových operací (664, 667)	43		
XIV.	Ostatní výnosy z finanční činnosti (668)	44	1843300	3090050
**	Náklady na finanční činnost celkem ř. 46 + ř. 47 + ř. 48 + ř. 49 + ř. 52 + ř. 53 + ř. 54	45	10880231	8541738
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	8632638	5223870
N.1.	Nákladové úroky pro propojené účetní jednotky (562A)	50		
2.	Ostatní nákladové úroky (562A)	51	8632638	5223870
O.	Kurzové ztráty (563)	52	259704	70740
P.	Náklady na přecenění cenných papírů a náklady na operace s deriváty (564, 567)	53		
Q.	Ostatní náklady na finanční činnost (568, 569)	54	1987889	3247128

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	814081	378498
****	Výsledek hospodaření za účetní období před zdaněním (+/-) (ř. 27 + ř. 55)	56	727977	263657
R.	Daň z příjmů (ř. 58 + ř. 59)	57	152874	35293
R.1.	Daň z příjmů splatná (591, 595)	58	139061	51490
2.	Daň z příjmů odložená (+/-) (592)	59	13813	-16197
S.	Převod podílů na výsledku hospodaření společníkům (+/- 596)	60		
****	Výsledek hospodaření za účetní období po zdanění (+/-) (ř. 56 - ř. 57 – ř. 60)	61	575103	228364

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 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 vliv na příjmy společnosti a na její schopnost plnit své závazky. Nad rámec těchto aktivit nevykonává společnost obvykle žádné jiné činnosti.

V roce 2020 byly zapsány následující změny v Obchodním rejstříku:

- Ing. Juraj Šturdík do 26. února 2020, Ing. Marek Hvoždara od 27. února 2020,
- zrušení předmětu podnikání – činnost podnikatelských, organizačních a ekonomických poradců.

Členové statutárních orgánů k 31. prosinci 2020:

Ing. Peter Matula, Ing. Barbora Havlíková, 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.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

Společnost neměla během roku 2020 a k 31. prosinci 2020 žádné zaměstnance a ani organizační složku v zahraničí.

Společnost není neomezeně ručícím společníkem v jiných společnostech podle § 56 odst. 5 Obchodního zákoníku.

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

Aktionář	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 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 3rd floor Osprey House, 5-7 Old Street, St. Helier, JE2 3RG, Channel Islands, 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 sestavena 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 nelze použít pro účely žádného specifického 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 schválena valnou hromadou společnosti dne 17. 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, tj. 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 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, ke kterému se sestavuje účetní závěrka.
- 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, ke kterému se sestavuje účetní závěrka. Část dlouhodobé pohledávky a část dlouhodobého závazků, kterých splatnost není delší než jeden rok ode dne, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, se v rozvaze vykazují jako krátkodobá pohledávka nebo krátkodobý závazek.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

8. Použití odhadů - sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení společnosti vypracovalo odhady a předpoklady, které mají vliv na vykazované sumy aktiv a pasiv, uvedení případných budoucích aktiv a pasiv k datu, ke kterému se sestavuje účetní závěrka, jakož i 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. Jelikož existují různé interpretace daňových zákonů a předpisů při aplikaci na různé typy transakcí, mohou se sumy vykázané v účetní závěrce později změnit na základě konečného stanoviska daňových úřadů.

3. VŠEOBECNÉ 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 tvoří 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 jejich jmenovitou hodnotou, přičemž se vykazují ve výši, která je potřebná pro dodržení zásady věčné a časové souvislosti s účetním obdobím.

d) Závazky

Dlouhodobé i krátkodobé závazky se vykazují ve jmenovitých hodnotách.

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

e) Rezervy

Rezervy jsou závazky s neurčitým časovým vymezením 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 potřebná pro dodržení zásady věčné 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 nebylo 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.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

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 a z účtu zřízeného v eurech na účet zřízený v cizí měně se použil 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 nákup nebo prodej není uskutečňován 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 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, pokud 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 2020****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	-	-	-	150 498 128				150 498 128
Přírůstky	-	-	-	106 291 052	-	-	-	106 291 052
Úbytky	-	-	-	(17 080 744)	-	-	-	(17 080 744)
Přesuny	-	-	-	(58 827 670)	-	-	-	(58 827 670)
Kurzové rozdíly	-	-	-	(95 824)	-	-	-	(95 824)
Stav na konci účetního období	-	-	-	180 784 942	-	-	-	180 784 942
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	-	-	-	180 784 942	-	-	-	180 784 942

Na řádku dlouhodobých půjček účetní jednotky v konsolidovaném celku, Společnost eviduje 28 půjček vůči společnosti z konsolidovaného celku PIL Jersey.

- A. Deset půjček ve výši 58 255 848 EUR, splatných v průběhu roku 2022, úroková sazba 3,90 – 4,09 % p.a.
- B. Sedm půjček ve výši 38 619 942 EUR, splatných v průběhu roku 2023, úroková sazba 4,05 – 4,20 % p.a.
- C. Jedna půjčka ve výši 9 969 716 EUR, splatná v průběhu roku 2024, úroková sazba 4,45 % p.a.
- D. Dvě půjčky ve výši 10 901 000 EUR, splatné v průběhu roku 2025, úroková sazba 5,17 % p.a.
- E. Osm půjček ve výši 63 038 436 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 2020**

Dlouhodobý finanční majetek	Bezprostředně předcházející účetní období							
	Podílové CP a podíly v DÚJ	Podílové CP a podíly ve společn osti s podst atným vlivem	Ostatní dlouho době CP a podíly	Půjčky ÚJ v kons. celku	Ostatní DFM	Půjčky s dobou splatnost i nejvíc jeden rok	Pořiz ovan ý 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 individuální účetní závěrky k 31. prosinci 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. prosinec 2020

Název položky	V lhůtě splatnosti	Po lhůtě splatnosti	Pohledávky celkem
Krátkodobé pohledávky			
Pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám	1 725 643	-	1 725 643
Pohledávky vůči dceřiné účetní jednotce a mateřské účetní jednotce	67 663 295	-	67 663 295
Ostatní pohledávky v rámci konsolidovaného celku	-	-	-
Pohledávky vůči společníkům, členům a sdružení	-	-	-
Sociální pojištění	-	-	-
Daňové pohledávky a dotace	-	-	-
Jiné pohledávky	13 470 195	-	13 470 195
Krátkodobé pohledávky celkem	82 859 133	-	82 859 133
Dlouhodobé pohledávky			
Odložená daňová pohledávka	2 384	-	2 384
Dlouhodobé pohledávky celkem	2 384	-	2 384

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 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 konsolidovaného 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	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Pohledávky po lhůtě splatnosti	-	-
Pohledávky se zbytkovou dobou splatnosti do jednoho roku	82 859 133	73 415 088
Krátkodobé pohledávky spolu	82 859 133	73 415 088

Na řádku krátkodobých pohledávek v celkové výši 82 859 133 EUR jsou vykázány tyto zůstatky účtů:

- Na účtu pohledávky z obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám je ve výši 1 725 643 EUR vykázána pohledávka vůči PIL Jersey, z titulu neuhrazeného poplatku z poskytnutých půjček.
- Na účtu poskytnuté krátkodobé půjčky ve skupině jsou ve výši 67 663 295 EUR vykázány půjčky vůči společnosti PIL Jersey:
A: osm krátkodobých půjček ve výši 65 343 744 EUR splatných v průběhu roku 2021 s úrokovou sazbou v rozmezí 3,24 – 3,90 % p.a.
B: 2 319 550 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 Zástavní právo k Zástavě ve prospěch Zástavního věřitele za

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

účelem zajištění Zajištěných 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 suma 13 470 195 EUR, kterou tvoří pohledávky z veřejné emise dluhopisů Penta Public XVI/2019 ve výši 2 474 000 EUR, Penta Public VII/2020 ve výši 767 000 EUR, Penta Public X/2020 ve výši 645 000 EUR, Penta Public XI/2020 ve výši 3 452 000 EUR, Penta Public XIV/2020 ve výši 4 120 000 EUR a Penta Public CZ I/2020 ve výši 52 800 000 CZK (2 012 195 EUR). Předmětné dluhopisy k 31. prosinci 2020 nebyly umístěny.

6. FINANČNÍ ÚČTY

Informace o krátkodobém finančním majetku:

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Pokladna, ceniny	461	179
Běžní bankovní účty	775 169	990 115
Celkem	775 630	990 294

7. VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál společnosti tvoří vklad jediného společníka ve výši 22 005 000 EUR. Základní kapitál je k 31. 12. 2020 splacen v plné výši.

Informace o vypořádání účetního zisku z roku 2019:

Název položky	Bezprostředně předcházející účetní období
Účetní zisk	228 364
Použití účetního zisku	Běžné účetní období
Tvorba zákonného rezervního fondu	11 418
Tvorba statutárních a ostatních fondů	-
Použití na krytí zaúčtovaných ztrát z minulých let	95 589
Převod do nerozděleného zisku z minulých let	121 357
Spolu	228 364

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

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	22 005 000	-	-	-	22 005 000
Zákonný rezervní fond	-	-	-	11 418	11 418
Nedělitelný fond	-	-	-	-	-
Statutární fondy a ostatní fondy	-	-	-	-	-
Nerozdělený zisk z minulých let	-	-	-	121 356	121 356
Neuhrazená ztráta z minulých let	(95 589)	-	-	95 589	-
Výsledek hospodaření běžného účetního období	228 364	575 103	-	(228 364)	575 103
CELKEM	22 137 775	575 103	0	0	22 712 877

Položka vlastního kapitálu	Bezprostředně předcházející 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	4 409 411	17 228 364	0	0	22 137 775

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020****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:	984	2 376	(984)	-	2 376
Rezerva na audit	984	2 376	(984)	-	2 376
Dlouhodobé rezervy	-	-	-	-	-

Předpokládaný rok použití rezerv je 2021.

Název položky	Bezprostředně předcházející 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	-	-	-	-	-

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	612 220	702 819
Krátkodobé závazky celkem	612 220	702 819
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti jeden rok až pět let	194 073 014	145 903 652
Závazky se zbývajícím dobou splatnosti nad pět let	-	-
Dlouhodobé závazky celkem	194 073 014	145 903 652

Na účtu krátkodobých závazků v celkové výši 612 220 EUR jsou vykázány závazky z:

Obchodního styku vůči propojeným účetním jednotkám ve výši 494 296 EUR,

Ostatní závazky z obchodního styku ve výši 3 791 EUR,

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 2020**

Daňové závazky ve výši 114 133 EUR.

Dlouhodobý závazek ve výši 194 073 014 EUR představuje závazek z dluhopisů Penta Public vydaných Privatbankou, a.s.:

Dluhopis Penta Public II/2018, splatnost 25. 10. 2023, jistina 8 000 000 EUR,
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 5 000 000 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,
Dluhopis Penta Public VI/2020, splatnost 17. 7. 2022, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VII/2020, splatnost 27. 7. 2023, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public VIII/2020, splatnost 10. 8. 2025, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public IX/2020, splatnost 16. 9. 2022, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public X/2020, splatnost 16. 9. 2023, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XI/2020, splatnost 16. 10. 2025, jistina 10 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public XII/2020, splatnost 26. 10. 2022, jistina 5 000 000 EUR,
Dluhopis Penta Public CZ I/2020, splatnost 2. 12. 2022, jistina 75 000 000 CZK,
Dluhopis Penta Public XIV/2020, splatnost 28. 12. 2022, jistina 8 000 000 EUR,

Další emise dluhopisů Penta Public jsou splatné v roce 2021, jejich hodnota k 31. 12. 2020 je 47 021 602 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 2020****10. VYDANÉ DLUHOPISY**

Informace o vydaných dluhopisech za běžné účetní období

Stav k 31. 12. 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 CZ I/2018	50 000	1 500	100 %	3,75 %	17.09.2021
Penta Public CZ I/2019	50 000	1 500	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 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 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 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 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	5 000	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 Public VI/2020	1 000	10 000	100 %	3,90 %	17.07.2022
Penta Public VII/2020	1 000	5 000	100 %	4,05 %	27.07.2023
Penta Public VIII/2020	1 000	5 000	100 %	5,00 %	10.08.2025
Penta Public IX/2020	1 000	5 000	100 %	3,80 %	16.09.2022
Penta Public X/2020	1 000	5 000	100 %	4,05 %	16.09.2023
Penta Public XI/2020	1 000	10 000	100 %	5,00 %	16.10.2025
Penta Public XII/2020	1 000	5 000	100 %	3,80 %	26.10.2022
Penta Public XIII/2020	1 000	5 000	100 %	3,30 %	01.12.2021
Penta Public CZ I/2020	50 000	1 500	100 %	3,95 %	02.12.2022
Penta Public XIV/2020	1 000	8 000	100 %	3,80 %	28.12.2022

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

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	1 500	100 %	3,75 %	17.09.2021
Penta Public CZ I/2019	50 000	1 500	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 Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020****11. VÝNOSY A NÁKLADY****11.1 Výnosy**

Informace o výnosech

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Finanční výnosy, z toho:	11 694 312	8 920 236
Výnosové úroky od propojených účetních jednotek	9 595 384	5 759 325
Bankovní úroky	-	83
Kurzové zisky	255 628	70 778
Ostatní finanční výnosy	1 843 300	3 090 050

Společnost má ve výnosech úroky z půjček vůči společnosti PIL Jersey ve výši 9 595 298 EUR a od Privatbanky, a.s., z běžného účtu, ve výši 86 EUR.

Na účtu ostatní finanční výnosy je ve výši 1 843 300 EUR vykázán poplatek související s poskytnutím půjček společnosti PIL Jersey.

11.2 Náklady

Informace o nákladech

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Náklady na hospodářskou činnost, z toho:	86 105	114 841
Náklady za poskytnuté služby, z toho:	86 104	114 742
Audit	6 048	2 160
Náklady na účetní a poradenské služby	20 178	17 387
Služby poskytnuté CDCP SR, a.s.	35 793	78 443
Právní a notářské služby	24 042	11 757
Ostatní služby	43	4 995
Ostatní významné položky nákladů z hospodářských činností, z toho	1	99
Spotřeba materiálu	-	-
Ostatní daně a poplatky	-	99
Finanční náklady, z toho:	10 880 231	8 541 738

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

Úroky z vydaných dluhopisů	8 632 638	5 223 870
Kurzové ztráty	259 704	70 740
Bankovní poplatky	1 048	1 095
Ostatní finanční náklady	1 986 841	3 246 033

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

Úroky ve výši 8 632 638 EUR představují úroky z emisí veřejně obchodovatelných dluhopisů.

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

Částka 1 986 841 EUR představuje náklady za služby při vydávání dluhopisů a suma 1 048 EUR představuje poplatky za vedení běžného účtu.

12. DANĚ Z PŘÍJMŮ

Sazba daně z příjmů pro rok 2020 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:	727 977	X	X	263 657	X	X
Teoretická daň	X	152 875	21 %	X	55 368	21 %
Daňové neuznané náklady	11 354	2 384	21 %	13 884	2 916	21 %
Výnosy nepodléhající dani	(13 970)	(2 933)	21 %	(11 333)	(2 380)	21 %
Umoření daňové ztráty	-	-	21 %	(21 089)	(4 429)	21 %
Celkem	725 361	152 326	21 %	245 119	51 475	21 %
Opravné daňové přiznání za rok 2019	X	(13 281)	X	X	0	X
Srážková daň z úroků	86	16	19 %	83	15	19 %
Splatná daň z příjmů	X	139 061	X	X	51 490	X
Odložená daň z příjmů	65 776	13 813	21 %	(77 130)	(16 197)	21 %
Celková daň z příjmů	X	152 874	X	X	35 293	X

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020**

Informace o odložené daňové pohledávce nebo o odloženém daňovém závazku:

Název položky	Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Dočasné rozdíly mezi účetní hodnotou majetku a daňovým základem, z toho:	0	0
Odečitatelné	0	0
Zdanitelné	0	0
Dočasné rozdíly mezi účetní hodnotou závazků a daňovým základem, z toho	11 354	13 884
Odečitatelné	11 354	13 884
Zdanitelné	0	0
Možnost umořovat daňovou ztrátu v budoucnu	0	63 246
Sazba daně z příjmů (v %)	21%	21%
Odložená daňová pohledávka	2 384	16 197
Uplatněna daňová pohledávka	2 384	0
Zaúčtována jako snížení nákladů	13 813	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. 2020 ve výši 2 384 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 otevřená 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 2020 daňová přiznání společnosti za roky 2017 až 2020 otevřená a mohou se stát předmětem kontroly.

Penta Funding Public II, s. r. o.**Poznámky individuální účetní závěrky k 31. prosinci 2020****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 v jednotlivých částech poznámek.

Spřízněná osoba	Kód druhu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
Penta Investments, s. r. o.	závazky	7 337	11 609
Penta Investments, s. r. o.	náklady – služby ve skupině	20 178	17 387
Privatbanka, a.s.	bankovní účty	775 169	990 115
Privatbanka, a.s.	výnosové úroky	86	83
Privatbanka, a.s.	bankovní poplatky	1 048	1 095
Privatbanka, a.s.	ostatní finanční náklady - poplatky za emisi dluhopisů	1 986 841	3 246 032
Privatbanka, a.s.	závazky	483 395	681 982

Mateřská účetní jednotka	Kód typu obchodu	Hodnotové vyjádření obchodu	
		Běžné účetní období	Bezprostředně předcházející účetní období
PIL Jersey	úvěr (jistina + nesplacený úrok)	248 448 237	206 797 265
PIL Jersey	výnosové úroky z půjčky	9 595 299	5 759 325
PIL Jersey	finanční výnosy – poplatek za úvěr	1 843 300	3 090 050
PIL Jersey	pohledávka - poplatek za úvěr	1 725 643	888 745

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

Společnost na začátku roku 2021 emitovala další dluhopisy:

Dne 15. února 2021 byly emitovány veřejné dluhopisy Penta Public I/2021 ve výši 5 milionů EUR, s úrokovou sazbou 3,80 % p.a., se splatností 15. února 2023.

Dne 15. února 2021 byly emitovány veřejné dluhopisy Penta Public II/2021 ve výši 10 milionů EUR, s úrokovou sazbou 4,05 % p.a., se splatností 15. února 2024.

Dne 18. března 2021 byly emitovány veřejné dluhopisy Penta Public III/2021 ve výši 5 milionů EUR, s úrokovou sazbou 3,30 % p.a., se splatností 18. března 2022.

Dne 22. března 2021 byly emitovány veřejné dluhopisy Penta Public IV/2021 ve výši 5 milionů EUR, s úrokovou sazbou 5,00 % p.a., se splatností 23. března 2026.

Po 31. prosinci 2020 nenastaly žádné jiné takové události, které mají významný vliv na věrné zobrazení skutečností uváděných v této 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	2	
				Netto	
				Brutto – část 1	Netto 3
				Korekce – část 2	
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	
				Netto	
				Brutto – část 1	Netto 3
				Korekce – část 2	
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

- 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 2018 byla schválena valnou hromadou společnosti dne 17. června 2019.
- 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.

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.

- A. Pět půjček ve výši 42 347 935 EUR, splatných v průběhu roku 2021, úroková sazba 3,24-3,90% p.a.
- B. Čtyři půjčky ve výši 21 096 064 EUR, splatné v průběhu roku 2022, úroková sazba 3,90 % p.a.
- C. Tři půjčky ve výši 20 548 181 EUR, splatné v průběhu roku 2023, úroková sazba 4,05-4,20 % p.a.
- D. Jedna půjčka ve výši 9 669 716 EUR, splatná v průběhu roku 2024, úroková sazba 4,45 % p.a.
- E. 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 dceřiné 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 této 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 Hvozďara
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

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