

Emisné podmienky Dlhopisu Penta Public EUR X/2023

| | |
|---|---|
| Označenie emitenta: | Penta Funding Public II, s.r.o., so sídlom Digital Park II, Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 51 255 677, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sro, Vložka číslo: 124582/B, LEI identifikátor: 097900BIB00000125904 (ďalej len „emitent“) |
| Názov dlhopisov: | Dlhopis Penta Public EUR X/2023 (ďalej „dlhopis“ alebo „dlhopisy“) |
| ISIN: | SK4000023511 |
| Druh a forma dlhopisov: | dlhopisy na doručiteľa |
| Podoba dlhopisov: | zaknihované cenné papiere |
| Menovitá hodnota jedného dlhopisu: | 1 000 EUR |
| Minimálna investícia na jedného prvonadobúdateľa: | 3 000 EUR |
| Počet kusov dlhopisov: | 5 000 |
| Dátum emisie: | 07.08.2023 |
| Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov: | 07.08.2025 Po uvedenom termíne sa dlhopisy nebudú úročiť. |
| Právny poriadok, podľa ktorého sú dlhopisy vydané: | Právny poriadok Slovenskej republiky |
| Status dlhopisov: | Nepodriadené, zabezpečené v zmysle §20b zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o dlhopisoch“) |
| Forma a spôsob zabezpečenia: | Záložné právo k pohľadávkam emitenta v prospech majiteľov dlhopisov, prostredníctvom zástupcu pre zabezpečenie |
| Podmienky predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenia pomernej časti výnosu dlhopisov z rozhodnutia Emitenta: | <p>Emitent si vyhradzuje možnosť predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisov (ďalej „predčasné splatenie“) za nasledovných podmienok:</p> <ol style="list-style-type: none">1. K predčasnému splateniu môže dôjsť len v niektorom z nasledovných dní: 07.08.2024 a 07.02.2025.2. Využitie možnosti predčasného splatenia emitent oznámi prostredníctvom periodickej tlače s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy.3. Termín predčasnej splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov nastane:<ol style="list-style-type: none">a) v deň, ktorý emitent určí v oznámení podľa bodu 2, ak takýto deň (i) je dňom určeným na predčasné splatenie podľa bodu 1 a zároveň (ii) nenastane skôr ako 14 dní po uverejnení oznámenia podľa bodu 2;b) v taký najbližší deň určený na predčasné splatenie nasledujúci po uverejnení oznámenia podľa bodu 2, ktorý nenastane skôr ako 14 dní po uverejnení takéhoto oznámenia, ak emitent v takomto oznámení neurčí žiadny deň predčasnej splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov(ďalej „termín predčasnej splatnosti“); tým nie je dotknutý bod 5. |

4. V prípadoch, na ktoré sa nevzťahuje bod 3 písm. a) alebo b), platí, že k využitiu možnosti predčasného splatenia emitentom nedošlo.
5. Ak termín predčasnej splatnosti určený podľa bodu 3 prípadne na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín predčasnej splatnosti sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom majiteľ dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu predčasnej splatnosti.
6. V prípade, že emitent využije možnosť predčasného splatenia, v termíne predčasnej splatnosti vyplatí menovitú hodnotu dlhopisov a pomernú časť výnosu dlhopisov určenú spôsobom podľa odseku „Spôsob určenia výnosu dlhopisov“ týchto emisných podmienok.
7. Dlhopisy sa po ich predčasnom splatení nebudú ďalej úročiť.

Povinné predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenie pomernej časti výnosu dlhopisov z dôvodu krížového neplnenia (cross-default):

Emitent je povinný ihneď splatiť majiteľom dlhopisov menovitú hodnotu dlhopisov spolu s pomernou časťou výnosov z dlhopisov v deň, kedy nie je zaplatená v deň jej splatnosti akákoľvek čiastka splatná na základe dlhopisov alebo na základe akýchkoľvek iných dlhopisov, vydaných emitentom v rámci bežného výkonu jeho podnikateľskej činnosti tiež ako zabezpečené dlhopisy v zmysle § 20b zákona o dlhopisoch (*cross-default*).

Povinné predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenie pomernej časti výnosu dlhopisov z dôvodu poklesu výmenného kurzu (pre prípad existencie viacerých emisií dlhopisov emitenta):

V prípade, ak emitent vydá okrem dlhopisov aj iné zabezpečené dlhopisy, ktoré budú denominované v inej mene, než euro, emitent je povinný každý pracovný deň prepočítavať celkovú výšku menovitých hodnôt všetkých dlhopisov, vrátane všetkých budúcich dlhopisov vydaných a nesplatených v daný pracovný deň z príslušných mien, v ktorých budú také budúce dlhopisy denominované, do meny euro, pričom bude používať oficiálny výmenný kurz zverejnený v daný pracovný deň Európskou centrálnou bankou pre nákup meny euro za menu takých budúcich dlhopisov, ktoré budú denominované v mene inej než euro (alebo v prípade, ak taký výmenný kurz nebude pre daný pracovný deň zverejnený, použije taký výmenný kurz, ktorý bol naposledy zverejnený pred takým prepočtom).

V prípade, ak celková výška menovitých hodnôt všetkých dlhopisov, vrátane všetkých budúcich dlhopisov vydaných a nesplatených v ktorýkoľvek pracovný deň (v prípade budúcich dlhopisov, ktoré budú denominované v mene inej než euro, berúc do úvahy ich nominálnu hodnotu prepočítanú do meny euro spôsobom uvedeným vyššie) prekročí výšku najvyššej hodnoty istiny, do ktorej sú zabezpečené pohľadávky podľa záložnej zmluvy (ako je tento pojem definovaný v časti „Zástupca pre zabezpečenie“ nižšie), emitent je povinný:

- (i) bez zbytočného odkladu o tejto skutočnosti informovať spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov ustanoveného v časti „Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov“ nižšie a zástupcu pre zabezpečenie ustanoveného v časti „Zástupca pre zabezpečenie“ nižšie;
- (ii) splatiť alebo predčasne splatiť celkovú menovitú hodnotu takej emisie dlhopisov spomedzi všetkých dlhopisov, ktorá má najbližšie splatný výnos, ako aj pomernú časť výnosu z takej emisie spomedzi všetkých dlhopisov, a to v taký najbližší deň splatnosti výnosu z takej emisie spomedzi všetkých dlhopisov.

Emitent je povinný predčasne splatiť celkovú menovitú hodnotu príslušnej emisie spomedzi všetkých dlhopisov a pomernú časť

výnosu z takej emisie spomedzi všetkých dlhopisov spôsobom a v lehote uvedenými vyššie aj vtedy, keď ho na prekročenie najvyššej hodnoty istiny, do ktorej sú zabezpečené pohľadávky podľa záložnej zmluvy, písomne upozorní zástupca pre zabezpečenie.

| | |
|--|--|
| Dátum začiatku vydávania dlhopisov: | 07.08.2023 |
| Predpokladaná lehota vydávania dlhopisov, spôsob ich vydania: | Predpokladaná lehota vydávania dlhopisov je od 07.08.2023 do 07.07.2024. Dlhopisy budú vydané na základe verejnej ponuky. |
| Spôsob určenia výnosu dlhopisov: | <p>Výnos je určený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 5,05 % p.a. z menovitej hodnoty dlhopisu. Výnos sa vypočíta ako súčin (i) menovitej hodnoty dlhopisu, (ii) pevnej úrokovej sadzby podľa predchádzajúcej vety a (iii) podielu počtu dní aktuálneho obdobia a počtu dní aktuálneho roku, pričom:</p> <ol style="list-style-type: none">1. počtom dní aktuálneho obdobia sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu dlhopisov, prípadne (ak taký termín nie je) dátumom emisie,2. aktuálnym rokom sa rozumie obdobie od dátumu emisie do dňa prvého výročia dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu dlhopisov a3. počtom dní aktuálneho roku sa rozumie súčin počtu dní aktuálneho obdobia a počtu termínov výplaty výnosu dlhopisov za aktuálny rok, t.j. báza pre výpočet výnosu je Act/Act podľa pravidla ICMA č.251. |
| Emisný kurz dlhopisov: | 100 % menovitej hodnoty dlhopisu |
| Termíny výplaty výnosu dlhopisov: | 07.11.2023, 07.02.2024, 07.05.2024, 07.08.2024, 07.02.2025 a 07.08.2025. Ak prípadne dátum podľa predchádzajúcej vety na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín výplaty výnosu dlhopisov sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom majiteľ dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné plnenie za takýto odklad termínu výplaty výnosu dlhopisov. |
| Dátumy ex-kupónov: | 23.10.2023 (k termínu výplaty výnosu 07.11.2023), 24.01.2024 (k termínu výplaty výnosu 07.02.2024), 22.04.2024 (k termínu výplaty výnosu 07.05.2024), 24.07.2024 (k termínu výplaty výnosu 07.08.2024), 24.01.2025 (k termínu výplaty výnosu 07.02.2025), 24.07.2025 (k termínu výplaty výnosu 07.08.2025), Výplatu výnosu dlhopisu za príslušné obdobie dostane iba ten majiteľ dlhopisu, ktorý bude majiteľom dlhopisu podľa evidencie vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. v pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dátumu ex-kupón. |
| Splatenie menovitej hodnoty dlhopisov: | Emitent splatí celú menovitú hodnotu dlhopisu jednorazovo ku dňu, ktorý je termínom splatnosti menovitej hodnoty dlhopisu, resp. v termíne predčasnej splatnosti. Ak prípadne dátum splatenia menovitej hodnoty dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, za termín splatenia sa považuje najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom majiteľ dlhopisu nemá nárok na úrok alebo akékoľvek iné |

plnenie za toto odsunutie platby.

Dátum ex-istina:

Dátum ex-istina je stanovený na 24.07.2025. V prípade predčasného splatenia dlhopisov dátum ex-istiny zodpovedá poslednému dátumu ex-kupónu predchádzajúcemu dátumu predčasného splatenia menovitej hodnoty dlhopisu. Menovitá hodnota dlhopisu bude vyplatená iba tomu majiteľovi dlhopisu, ktorý bude majiteľom dlhopisu podľa evidencie vedenej Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s. v pracovný deň predchádzajúci bezprostredne dátumu ex-istiny.

Spôsob výplaty výnosu dlhopisov a splatenia menovitej hodnoty dlhopisov:

Výplata výnosu dlhopisov a splatenie menovitej hodnoty dlhopisov sa uskutoční formou bezhotovostného prevodu na účet majiteľa.

Platobné miesto pre výplatu výnosu dlhopisov a menovitej hodnoty dlhopisov:

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

Účel použitia peňažných prostriedkov získaných vydaním dlhopisov:

Finančné prostriedky získané emisiou dlhopisov použije emitent na financovanie investičných zámerov spoločností v skupine Penta, t.j. spoločností patriacich do konsolidovaného celku spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED, so sídlom Agias Fylaxeos & Polygnostou, 212, C & I Center, 3082 Limassol, Cyprus, zapísanej Registri spoločností vedenom Ministerstvom energetiky, obchodu a priemyslu Cyperskej republiky pod reg. Č. HE428480 (ďalej len „Penta Cyprus“), a to prostredníctvom úveru poskytnutého spoločnosti Penta Cyprus na základe Rámcovej úverovej zmluvy uzavretej dňa 22.05.2018 (ďalej len "rámcová úverová zmluva"). Splatenie dlhopisov v termíne ich splatnosti však nie je podmienené ani inak závislé od splatenia pohľadávok emitenta voči spoločnosti Penta Cyprus vyplývajúcich z rámcovej úverovej zmluvy; záväzky emitenta z dlhopisov sú samostatnými záväzkami emitenta a dlhopisy nie sú cennými papiermi zabezpečenými (krytými) aktívami (*asset-backed securities*) v zmysle článku 2 ods. 5 Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva Smernica o prospekte.

Schôdza majiteľov dlhopisov:

Nezriaďuje sa.

Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov:

Za spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov je ustanovená spoločnosť Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, LEI identifikátor: 3157002000000004154 (ďalej v tomto postavení len „spoločný zástupca majiteľov dlhopisov“).

Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov je oprávnený a povinný:

- (i) uplatňovať v mene všetkých majiteľov dlhopisov práva spojené s dlhopismi v rozsahu vymedzenom emisnými podmienkami, medziveriteľskou zmluvou, záložnou zmluvou (ako sú oba tieto pojmy definované ďalej v časti označenej ako „Zástupca pre zabezpečenie“) a prospektom;
- (ii) kontrolovať plnenie emisných podmienok, medziveriteľskej zmluvy, záložnej zmluvy a prospektu emitentom;
- (iii) robiť v mene všetkých majiteľov dlhopisov ďalšie úkony a/alebo inak chrániť ich záujmy, a to spôsobom a v rozsahu určenom emisnými podmienkami, medziveriteľskou zmluvou, záložnou zmluvou a prospektom;
- (iv) informovať majiteľov dlhopisov o veciach zásadnej povahy (napríklad o neplnení emisných podmienok,

medziveriteľskej zmluvy, záložnej zmluvy a prospektu emitentom), a to spôsobom určeným v medziveriteľskej zmluve.

V rozsahu, v ktorom uplatňuje spoločný zástupca majiteľov dlhopisov práva majiteľov dlhopisov spojené s dlhopismi, nemôžu majitelia dlhopisov uplatňovať tieto práva samostatne. Tým nie sú dotknuté práva majiteľov dlhopisov, ktoré vyplývajú z kogentných ustanovení zákona o dlhopisoch.

Pri výkone svojej funkcie je spoločný zástupca majiteľov dlhopisov povinný konať s náležitou starostlivosťou a v súlade so záujmami majiteľov dlhopisov, ktoré sú mu alebo ktoré mu musia byť známe, a je viazaný pokynmi schôdze majiteľov dlhopisov, ak bola zriadená. To neplatí, ak také pokyny odporujú všeobecne záväzným právnym predpisom alebo ak vyžadujú konanie, ktoré nie je v súlade so spoločnými záujmami všetkých majiteľov dlhopisov.

O riziku možného konfliktu záujmov spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov so záujmami majiteľov dlhopisov v dôsledku skutočnosti, že spoločný zástupca majiteľov dlhopisov je členom skupiny Penta, sú majitelia dlhopisov informovaní v prospekte. Emitent však nevníma túto skutočnosť ako spôsobujúcu konflikt záujmov vo vzťahu k majiteľom dlhopisov, pretože pri výkone svojej funkcie je spoločný zástupca majiteľov dlhopisov, ktorý je subjektom podliehajúcim regulácii a dohľadu na finančnom trhu, povinný konať s náležitou odbornou starostlivosťou v prospech všetkých majiteľov dlhopisov, a to podľa zákona o dlhopisoch, zákona o cenných papieroch, emisných podmienok, prospektu aj medziveriteľskej zmluvy.

Funkcia spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov zaniká:

- (i) splnením všetkých povinností vyplývajúcich z funkcie spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov;
- (ii) odvolaním z funkcie spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov;
- (iii) vzdaním sa funkcie spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov;
- (iv) zrušením funkcie spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov;
- (v) zánikom právnickej osoby spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov bez právneho nástupcu.

Po zániku funkcie spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov sa bude postupovať podľa zákona o dlhopisoch.

Spoločný zástupca majiteľov dlhopisov zodpovedá za škodu spôsobenú porušením jeho povinností uvedených v emisných podmienkach, medziveriteľskej zmluve, záložnej zmluve a prospekte.

Zabezpečenie dlhopisov: Dlhopisy sú k dátumu emisie zabezpečené v zmysle §20b zákona o dlhopisoch, a to záložným právom (ďalej len „záložné právo“) v prvom poradí k pohľadávkam emitenta voči: (i) spoločnosti Penta Cyprus, vyplývajúcim z rámcovej úverovej zmluvy, ktorej kópia je k dispozícii k nahliadnutiu majiteľom dlhopisov na ich požiadanie vo vopred dohodnutom termíne v bežnej pracovnej dobe u administrátora emisie, ktorým je Privatbanka, a.s. v prevádzkarni určenej na adrese Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika (ďalej len „určená prevádzkareň administrátora“) a voči (ii) spoločnosti Privatbanka, a.s., so sídlom Einsteinova 25, 851 01 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, Oddiel: Sa, Vložka č.: 3714/B, LEI identifikátor: 3157002000000004154 (v tomto postavení ďalej „účtová banka“), vyplývajúcim zo zmluvy o vedení účtu IBAN č. SK87 8120 0000 0086 3981 4060 uzavretej medzi emitentom ako majiteľom takého účtu a účtovou bankou ako

bankou, u ktorej je zriadený a vedený taký účet; pričom všetky čiastky dlžné podľa rámcovej úverovej zmluvy budú spoločnosťou Penta Cyprus splácané emitentovi výlučne v prospech tohto účtu.

Dlhopisy nie sú vydané ako cenné papiere zabezpečené (kryté) aktívami (*asset-backed securities*) v zmysle článku 2 ods. 5 Nariadenia Komisie (ES) č. 809/2004, ktorým sa vykonáva Smernica o prospekte, pretože nepredstavujú kapitálovú účasť v aktívach ani v žiadnych iných právach určených na zabezpečenie plnenia (*servicing*) splatných čiastok alebo na zabezpečenie prijímania alebo včasnosti prijatia splatných čiastok držiteľmi aktív (ods. a) citovaného ustanovenia) a nie sú ani cennými papiermi zabezpečenými aktívami, ktoré majú podmienky platieb závislé od platieb (alebo primeraných odhadov platieb) vypočítaných s odvolaním sa na identifikované alebo identifikovateľné aktíva (ods. b) citovaného ustanovenia).

**Zástupca pre
zabezpečenie:**

Za zástupcu pre zabezpečenie bola ustanovená spoločnosť Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419, LEI identifikátor: 3157002000000004154 (ďalej v tomto postavení len „zástupca pre zabezpečenie“), a to v súlade s § 20b ods. 3 zákona o dlhopisoch. Pre vylúčenie pochybností sa uvádza, že na činnosť zástupcu pre zabezpečenie sa nepoužije ustanovenie § 5d zákona o dlhopisoch.

Záložná zmluva, na základe ktorej je zriadené záložné právo a ktorá obsahuje aj podrobnosti o spôsobe, akým bude záložné právo vykonané (ďalej len „záložná zmluva“), je k dispozícii k nahliadnutiu majiteľom dlhopisov na ich požiadanie vo vopred dohodnutom termíne v bežnej pracovnej dobe v určenej prevádzkarni administrátora (vrátane oznámenia o vzniku záložného práva spoločnosti Penta Cyprus, ako poddlžníkovi zo založenej pohľadávky a potvrdenie spoločnosti Penta Cyprus o prijatí predmetného oznámenia). Záložná zmluva bola uzavretá dňa 22.05.2018 medzi emitentom ako záložcom a zástupcom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a ako spoločným a nerozdielnym veriteľom s každým z majiteľov dlhopisov každého záväzku emitenta z dlhopisov.

Postavenie zástupcu pre zabezpečenie

Každý majiteľ dlhopisu upísaním alebo kúpou alebo iným nadobudnutím dlhopisu vyjadruje svoj súhlas s:

- (i) tým, že na účely zriadenia, ochrany, uplatňovania a výkonu záložného práva a akýchkoľvek iných práv vyplývajúcich zo záložnej zmluvy je zástupca pre zabezpečenie spoločným a nerozdielnym veriteľom každého peňažného záväzku emitenta z dlhopisov voči každému a ktorémukoľvek majiteľovi dlhopisu a že zástupca pre zabezpečenie má z tohto dôvodu svoje vlastné a nezávislé právo žiadať emitenta o plnenie týchto záväzkov z dlhopisov v čase ich splatnosti; každým splnením akéhokoľvek takéhoto záväzku z dlhopisov zástupcovi pre zabezpečenie bude v tom istom rozsahu splnený zodpovedajúci záväzok voči príslušnému majiteľovi dlhopisov a naopak;
- (ii) tým, že bude vykonávať všetky svoje práva a uplatňovať všetky svoje nároky na splatenie záväzkov z dlhopisov výkonom záložného práva (vrátane uplatnenia, prihlásenia a vymáhania záväzku emitenta z dlhopisov zabezpečeného záložným právom v konkurznom alebo inom konaní) výlučne prostredníctvom zástupcu pre zabezpečenie, ktorý pri výkone záložného práva bude prijímať pokyny od

- spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov v rozsahu uvedenom v záložnej zmluve a v medziveriteľskej zmluve;
- (iii) tým, že každé právo uplatnené zástupcom pre zabezpečenie v súvislosti s výkonom záložného práva alebo iného oprávnenia podľa záložnej zmluvy sa považuje za uplatnené zástupcom pre zabezpečenie ako veriteľom a ako zabezpečeným veriteľom, majúcim v plnom rozsahu prospech zo záložného práva alebo iného oprávnenia na základe záložnej zmluvy;
 - (iv) tým, že zástupca pre zabezpečenie rozdelí výťažok z výkonu záložného práva v dôsledku uplatnenia a výkonu práv zo záložného práva alebo iného oprávnenia na základe záložnej zmluvy v súlade s článkom 3.4 (*Čiastočné platby*) medziveriteľskej zmluvy a po takomto rozdelení nebude zástupca pre zabezpečenie povinný titulom §515 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov uhradiť žiadnemu majiteľovi dlhopisov nič viac;
 - (v) s uzavretím záložnej zmluvy a medziveriteľskej zmluvy.

Vzťah medzi emitentom, spoločným zástupcom majiteľov dlhopisov a zástupcom pre zabezpečenie v súvislosti s prípadným výkonom záložného práva v prospech majiteľov dlhopisov a v súvislosti s niektorými ďalšími administratívnymi konaniami v súvislosti so záložným právom je upravený medziveriteľskou zmluvou zo dňa 11.05.2018 (ďalej len „medziveriteľská zmluva“). Vyhotovenie medziveriteľskej zmluvy je k dispozícii k nahliadnutiu majiteľom dlhopisov na ich požiadanie vo vopred dohodnutom termíne v bežnej pracovnej dobe v určenej prevádzkarni administrátora.

Pri plnení funkcie zástupcu pre zabezpečenie je zástupca pre zabezpečenie povinný postupovať s náležitou odbornou starostlivosťou a v záujme všetkých majiteľov dlhopisov. Zástupca pre zabezpečenie má len tie práva a povinnosti, ktoré vyplývajú z emisných podmienok, medziveriteľskej zmluvy, záložnej zmluvy, mandátnej zmluvy uzavretej dňa 11.05.2018 (na základe ktorej bol zástupca pre zabezpečenie poverený emitentom svojou činnosťou a ktorej kópia je k dispozícii k nahliadnutiu majiteľom dlhopisov na ich požiadanie vo vopred dohodnutom termíne v bežnej pracovnej dobe v určenej prevádzkarni administrátora) a prospektu.

Práva a povinnosti zástupcu pre zabezpečenie

Zástupca pre zabezpečenie, ako spoločný a nerozdielny veriteľ s každým z majiteľov dlhopisov na základe emisných podmienok, je oprávnený a povinný požadovať od emitenta v prospech majiteľov dlhopisov uhradenie akejkoľvek čiastky, ktorú je emitent povinný uhradiť ktorémukoľvek majiteľovi dlhopisov ohľadom záväzku emitenta vyplývajúceho z dlhopisov.

Zástupca pre zabezpečenie, ako spoločný a nerozdielny veriteľ s každým z majiteľov dlhopisov na základe emisných podmienok, bude v súlade s § 20b ods. 3 zákona o dlhopisoch ako jediný vykonávať záložné právo a všetky ostatné práva vyplývajúce zo záložnej zmluvy v prospech majiteľov dlhopisov. Pokyny v mene majiteľov dlhopisov v súvislosti s výkonom záložného práva bude zástupcovi pre zabezpečenie dávať spoločný zástupca majiteľov dlhopisov. Pri výkone záložného práva tak majitelia dlhopisov budú môcť (prostredníctvom zástupcu pre zabezpečenie a na základe pokynov od spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov) uspokojiť svoje pohľadávky z dlhopisov zo zálohu – pohľadávok, ktoré sú predmetom záložného práva, v súlade so zákonom, emisnými

podmienkami, záložnou zmluvou a prospektom. Tým nie je dotknuté právo majiteľov dlhopisov domáhať sa voči emitentovi uspokojenia svojich pohľadávok z dlhopisov akýmkoľvek iným spôsobom dovoleným podľa príslušných právnych predpisov.

Zástupca pre zabezpečenie je rovnako oprávnený a povinný vykonávať všetky práva, právomoci, oprávnenia a rozhodovacie práva, ktoré vyplývajú zo zabezpečovacej dokumentácie týkajúcej sa záložného práva, v súlade s emisnými podmienkami, medziveriteľskou zmluvou, záložnou zmluvou, mandátnou zmluvou a prospektom.

V prípade, ak emitent vydá okrem dlhopisov aj iné zabezpečené dlhopisy, ktoré budú denominované v inej mene, než euro, zástupca pre zabezpečenie je povinný každý pracovný deň prepočítavať celkovú výšku menovitých hodnôt všetkých dlhopisov, vrátane všetkých budúcich dlhopisov vydaných a nesplatených v daný pracovný deň z príslušných mien, v ktorých budú také budúce dlhopisy denominované, do meny euro, pričom bude používať oficiálny výmenný kurz zverejnený v daný pracovný deň Európskou centrálnou bankou pre nákup meny euro za menu takých budúcich dlhopisov, ktoré budú denominované v mene inej než euro (alebo v prípade, ak taký výmenný kurz nebude pre daný pracovný deň zverejnený, použije taký výmenný kurz, ktorý bol naposledy zverejnený pred takým prepočtom).

V prípade, ak celková výška menovitých hodnôt všetkých dlhopisov, vrátane všetkých budúcich dlhopisov vydaných a nesplatených v ktorýkoľvek pracovný deň (v prípade budúcich dlhopisov, ktoré budú denominované v mene inej než euro, berúc do úvahy ich nominálnu hodnotu prepočítanú do meny euro spôsobom uvedeným vyššie) prekročí výšku najvyššej hodnoty istiny, do ktorej sú zabezpečené pohľadávky podľa záložnej zmluvy, bez zbytočného odkladu písomne upozorní na túto skutočnosť emitenta a zároveň ho vyzve pristúpiť k povinnému predčasnému splateniu celkovej hodnoty príslušnej emisie spomedzi všetkých dlhopisov a pomernej časti výnosu z takej emisie dlhopisov, podľa časti „Povinné predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov a vyplatenie pomernej časti výnosu dlhopisov z dôvodu poklesu výmenného kurzu (pre prípad existencie viacerých emisií dlhopisov emitenta)“ vyššie.

Ak v emisných podmienkach alebo v prospekte nie je stanovené inak, zástupca pre zabezpečenie je povinný poukázať akúkoľvek platbu prijatú pre majiteľov dlhopisov do 5 (piatich) pracovných dní na účet administrátora emisie za účelom výplaty dlžných čiastok majiteľom dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami a prospektom. Zástupca pre zabezpečenie nie je povinný platiť úrok z akýchkoľvek peňažných čiastok, ktoré má v držbe pre majiteľov dlhopisov.

Ukončenie funkcie zástupcu pre zabezpečenie

Ak zástupca pre zabezpečenie zanikne bez právneho nástupcu, vzdá sa funkcie zástupcu pre zabezpečenie, nebude môcť vykonávať svoju bežnú podnikateľskú činnosť (z dôvodu odňatia príslušných podnikateľských oprávnení, konkurzného konania a pod.) alebo hrubo poruší povinnosti pri výkone funkcie zástupcu pre zabezpečenie, emitent bez zbytočného odkladu poverí výkonom funkcie zástupcu pre zabezpečenie v súvislosti s dlhopismi inú osobu s oprávnením obchodníka s cennými papiermi, ktorý môže na základe povolenia vydaného príslušným orgánom vykonávať funkciu a služby poskytované zástupcom pre zabezpečenie v súvislosti s dlhopismi (ďalej len „nový zástupca pre

zabezpečenie“). Táto zmena sa však nesmie týkať postavenia alebo záujmov majiteľov dlhopisov. Za týmto účelom potom emitent bez omeškania uzavrie s novým zástupcom pre zabezpečenie novú zabezpečovaciu dokumentáciu, ktorá sa bude vo všetkých podstatných ohľadoch zhodovať s pôvodnou zabezpečovacou dokumentáciou, a súčasný zástupca pre zabezpečenie je povinný poskytnúť v súvislosti s výmenou zástupcu pre zabezpečenie všetku súčinnosť. V prípade iného predčasného ukončenia výkonu funkcie zástupcu pre zabezpečenie nenadobudne prípadné ukončenie výkonu funkcie zástupcu pre zabezpečenie účinnosť, pokiaľ nebude ustanovený nový zástupca pre zabezpečenie vo vzťahu k dlhopisom, ktorý v celom rozsahu prevezme práva a povinnosti dovtedajšieho zástupcu pre zabezpečenie vyplývajúce pre neho z medziveriteľskej zmluvy, záložnej zmluvy, emisných podmienok, mandátnej zmluvy a z prospektu, vrátane uzatvorenia novej záložnej zmluvy tak, aby najneskôr k momentu zmeny v osobe zástupcu pre zabezpečenie bolo záložné právo platne zriadené v prospech nového zástupcu pre zabezpečenie. Výmenu zástupcu pre zabezpečenie emitent bez zbytočného odkladu oznámi majiteľom dlhopisov v súlade s kapitolou 4.4.22 prospektu.

Po výmene zástupcu pre zabezpečenie z akýchkoľvek dôvodov podľa emisných podmienok a prospektu sa bude nový zástupca pre zabezpečenie naďalej považovať v plnom rozsahu pre účely definície zástupcu pre zabezpečenie a emisných podmienok a prospektu za „zástupcu pre zabezpečenie“.

Zriadenie zabezpečenia:

Uzatvorením záložnej zmluvy emitent dňa 22.05.2018 zriadil záložné právo k pohľadávkam emitenta z rámcovej úverovej zmluvy a zo zmluvy o účte v prvom poradí na meno zástupcu pre zabezpečenie a zabezpečil jeho vznik (dňa 23.05.2018 registráciou v Notárskom centrálnom registri záložných práv) a nadobudnutie účinnosti voči spoločnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED Cyprus ako poddĺžnikovi (dňa 23.05.2018 písomným oznámením poddĺžnikovi). Emitent bude záložné právo riadne udržiavať v celom rozsahu až do momentu splatenia všetkých emitentových záväzkov vyplývajúcich z dlhopisov.

Zástupca pre zabezpečenie nezodpovedá majiteľom dlhopisov za to, že záložné právo platne nevzniklo či nenadobudlo účinnosť alebo, že uskutočnil alebo neuskutočnil akékoľvek konanie v súvislosti so záložnou zmluvou, ibaže k uvedenému došlo v dôsledku hrubej nedbanlivosti alebo úmyselného protiprávneho konania zástupcu pre zabezpečenie.

Vymáhanie záväzkov emitenta prostredníctvom Zástupcu pre zabezpečenie:

Zástupca pre zabezpečenie, ako spoločný a nerozdielny veriteľ s každým z majiteľov dlhopisov na základe emisných podmienok, je oprávnený v prospech majiteľov dlhopisov požadovať od emitenta uhradenie akejkoľvek dlžnej čiastky, ktorú je emitent povinný uhradiť ktorémukoľvek majiteľovi dlhopisov ohľadne záväzku emitenta vyplývajúceho z dlhopisov, vrátane ich vymáhania prostredníctvom výkonu záložného práva (ktoré je zriadené iba na meno zástupcu pre zabezpečenie). Z tohto dôvodu sú všetci majitelia dlhopisov povinní vykonávať svoje práva z dlhopisov, ktoré by mohli akokoľvek ohroziť existenciu alebo kvalitu záložného práva (vrátane individuálneho uplatnenia, vymáhania a uspokojenia akejkoľvek peňažnej pohľadávky z dlhopisov voči emitentovi výkonom záložného práva), iba v súčinnosti so zástupcom pre zabezpečenie a jeho prostredníctvom.

Záložná zmluva a medziveriteľská zmluva určujú rozsah, v akom je zástupca pre zabezpečenie pri výkone záložného práva povinný prijímať písomné pokyny spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov

a postupovať v súlade s takými pokynmi od spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov.

Postup Zástupcu pre zabezpečenie pri výkone Záložného práva:

Potom, ako akákoľvek pohľadávka zabezpečená záložným právom nie je splatená (úplne alebo sčasti) v čase jej splatnosti, záložné právo sa stane vykonateľným a zástupca pre zabezpečenie môže začať výkon záložného práva (ak nedostane iný písomný pokyn od spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov, kedy je záložný veriteľ povinný postupovať v súlade s takým pokynom od spoločného zástupcu majiteľov dlhopisov) za podmienok stanovených v záložnej zmluve niektorým z nasledujúcich spôsobov: (i) inkasovaním založených pohľadávok a použitím zinkasovaných čiastok; (ii) priamym predajom založených pohľadávok; (iii) predajom založených pohľadávok formou obchodnej verejnej súťaže podľa § 281 a nasl. zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov; alebo (iv) predajom založených pohľadávok na dobrovoľnej dražbe podľa zákona č. 527/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

Zástupca pre zabezpečenie má právo prevziať všetok výťažok z predaja založených pohľadávok alebo iného spôsobu výkonu záložného práva dovoľeného záložnou zmluvou a použiť ho na uhradenie všetkých v tom čase splatných zabezpečených pohľadávok v nasledovnom poradí:

- (i) po prvé, na uhradenie všetkých nákladov a výdavkov zástupcu pre zabezpečenie (najmä odmienu právny a iným odborným poradcom), poplatkov a daní (vrátane DPH) vynaložených zástupcom pre zabezpečenie v súvislosti s výkonom záložného práva; a
- (ii) po druhé, v poradí určenom podľa článku 3.4 (*Čiastočné platby*) medziveriteľskej zmluvy,

pričom ak po použití výťažku podľa odsekov (i) a (ii) vyššie zostane akýkoľvek prebytok, s ktorým zástupca pre zabezpečenie nie je podľa platných právnych predpisov povinný naložiť inak, je zástupca pre zabezpečenie povinný (pri dodržaní § 151ma zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších predpisov) tento prebytok vydať emitentovi bez zbytočného odkladu po použití výťažku podľa odsekov (i) a (ii) vyššie.

Najneskôr do 30. dňa po dokončení predaja založených pohľadávok zástupca pre zabezpečenie poskytne emitentovi a spoločnému zástupcovi majiteľov dlhopisov písomnú správu, ktorá bude obsahovať jednotlivé kroky procesu predaja, údaje o výťažku z predaja, údaje o nákladoch, ktoré vznikli v súvislosti s výkonom záložného práva a údaje o rozdelení výťažku z predaja.

Vyhlásenie emitenta:

Emitent vyhlasuje, že dlhuje menovitú hodnotu dlhopisu jeho majiteľovi a že údaje uvedené v týchto emisných podmienkach sú úplné, pravdivé a sú v súlade s náležitosťami dlhopisov v zmysle § 3 ods. 1 a 2 zákona o dlhopisoch.

Závazok emitenta:

Emitent sa zaväzuje splatiť majiteľovi dlhopisu menovitú hodnotu dlhopisu a vyplácať výnos dlhopisu v termínoch stanovených týmito emisnými podmienkami.

Prevoditeľnosť dlhopisov:

Dlhopisy sú prevoditeľné na nového majiteľa bez obmedzenia.

Zdaňovanie výnosov dlhopisov:

Výnos dlhopisu bude zdaňovaný v zmysle platných právnych predpisov v čase vyplácania výnosov.

Cieľový trh:

Dlhopis je určený profesionálnym a neprofesionálnym investorom i oprávneným protistranám.

Je vhodný pre informovaných investorov, ktorí preukázateľne majú dostatočné znalosti o charaktere a rizikách dlhopisov, deklarujú odolnosť voči riziku investície do dlhopisov a sú schopní niesť prípadnú stratu vložených prostriedkov. Cieľom investora v prípade nákupu tohto produktu je ochrana či rast vložených prostriedkov.

Odporúčaný investičný horizont zodpovedá splatnosti dlhopisu, t.j. do 2 rokov.

Dlhopis nie je určený neprofesionálnym investorom,:

- i) ktorí nepreukázali dostatočné znalosti o charaktere a rizikách investičného nástroja,
- ii) ktorých investičný horizont je v rozpore s dátumom splatnosti dlhopisu, alebo
- iii) ktorí preukázateľne nedeklarovali odolnosť voči riziku investície do dlhopisov a nie sú schopní niesť žiadnu stratu vložených prostriedkov.

Doplňujúce údaje:

Dlhopisy budú vydané na základe právnych predpisov platných na území Slovenskej republiky. Práva z dlhopisu sa premlčujú po uplynutí 10 rokov odo dňa ich splatnosti. S dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné, výmenné a iné práva, s výnimkou práv uvedených v emisných podmienkach. Skutočnosti spojené s uplatňovaním práv majiteľov dlhopisov budú zverejňované v periodickej tlači s celoštátnou pôsobnosťou uverejňujúcej burzové správy a v sídle emitenta. Evidencia dlhopisov bude vedená Centrálnym depozitárom cenných papierov SR, a.s.