

DLHOPISY

Penta Public EUR XIV/2025

s ročným výnosom **5,40 %** a splatnosťou **5 rokov**



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

DÁTUM EMISIE 21.07.2025

SPLATNOSŤ 21.07.2030

ISIN	SK4000027645
Administrátor emisie	Privatbanka, a. s.
Poddžník	Penta Investments Limited, Cyprus
Mena emisie	EUR
Minimálna investícia	3 000 EUR
Menovitá hodnota jedného dlhopisu	1 000 EUR
Celkový objem emisie	10 000 000 EUR
Emisný kurz dlhopisu	100 % menovitej hodnoty dlhopisu
Výnos dlhopisov	5,40 % p.a.
Výplata výnosov	prvý rok štvrťročne, následne polročne
Predčasná splatnosť	možná, zo strany Emitenta, po roku od dátumu emisie a potom v každý deň výplaty kupónu

CIEĽOVÝ TRH

pozitívny trh

Cieľovým trhom pre Dlhopisy sú:

- oprávnené protistrany, profesionálni klienti v zmysle Smernice 2014/65/EÚ v platnom znení,
- neprofesionálni klienti z radov klientov Privatbanky, ktorí preukázateľne majú dostatočné znalosti o charaktere a rizikách podnikových dlhopisov, deklarujú odolnosť voči riziku investície do podnikových dlhopisoch a schopnosť znášať prípadnú stratu.

negatívny trh

Privatbanka neumožní nadobudnutie Dlhopisov neprofesionálnym klientom:

- ktorí nepreukázali dostatočné znalosti o charaktere a rizikách podnikových dlhopisov,
- ktorých investičný horizont je v rozpore s dátumom splatnosti dlhopisu, alebo
- ktorí preukázateľne nedeclarovali odolnosť voči riziku investície do podnikových dlhopisov.

Pri distribúcii Dlhopisov na tomto cieľovom trhu sú prípustné všetky distribučné kanály, a to prostredníctvom služby predaja bez poradenstva a vykonania pokynu klienta v režime execution only.

Účel použitia peňažných prostriedkov získaných vydaním dlhopisov

Účelom použitia finančných prostriedkov získaných vydaním dlhopisov, po zaplatení všetkých odmien, nákladov a výdavkov v súvislosti s emisiou, je financovanie investičných zámerov Poddžníka emisie, spoločnosti Penta Investments Limited (ďalej len „PIL“).

Zdroj finančných prostriedkov na splatenie emisie

Návratnosť emisie bude zabezpečená z výnosov z podnikateľskej činnosti Poddžníka, z výnosov z predaja investičných a realitných projektov Poddžníka, prípadne z poskytnutého úveru v rámci skupiny Poddžníka, z novej emisie dlhopisov, zo zdrojov z bankového financovania alebo iných zdrojov.

Úplne znenie Konečných podmienok a súhrnu emisie dlhopisov je zverejnené na www.privatbanka.sk/ecp

Informácie o emitentovi

OBCHODNÉ MENO

Penta Funding Public II, s. r. o. Emitent nevlastní žiadne majetkové podiely v iných právnických osobách a nie je ovládajúcou osobou.

AKCIONÁRI

Jediným akcionárom Emitenta je spoločnosť PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED, založená podľa práva Cyperskej republiky. Majoritným akcionárom s podielom 99,9995 % a ovládajúcou osobou spoločnosti PENTA FINANCIAL SERVICES LIMITED je spoločnosť Penta Investments Limited, založená podľa práva Cyperskej republiky. Jediným akcionárom spoločnosti Penta Investments Limited, Cyprus je spoločnosť Penta Investments Group Limited, spravujúca sa právom Cyperskej republiky (PIGL).

MIESTO REGISTRÁCIE

Slovenská republika, Obchodný register Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č.: 124582/B.

HLAVNÁ ČINNOSŤ EMITENTA

Získavanie externého financovania podnikateľských aktivít skupiny Penta ako celku prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania zmeniek a vydávania dlhopisov. Prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania Emitent poskytuje najmä vo forme úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam skupiny Penta podľa ich aktuálnych potrieb. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva Emitent obvykle žiadne iné činnosti.

Informácie o poddlžníkovi

Skupina PENTA INVESTMENTS LIMITED

- Penta je pôvodom stredoeurópska investičná skupina, ktorá bola založená v roku 1994.
- Zameriava sa na dlhodobé investície do aktív.
- V súčasnosti rozvíja firmy a projekty predovšetkým v zdravotníctve, finančných službách, maloobchode, výrobe, médiách a v realitnom developmente.
- Realizuje investície, v ktorých môže uplatniť svoje skúsenosti a aktívne sa podieľať na ich riadení.
- Skupina Penta buduje a rozvíja platformy a firmy, ktorých ročná EBITDA dosahuje viac ako 600 miliónov eur, pričom pôsobí hlavne v stredoeurópskom regióne.

Kľúčové ukazovatele Penta Investments Limited, Cyprus (údaje v mil. EUR):

	2022	2023	2024
Vlastné imanie	3 359	3 848	4 500
Celkový čistý dlh	202	464	771
Čistý zisk	483	504	621
Čistý dlh k fair value portfólia	5,60%	10,60%	14,70%

Najvýznamnejšie projekty skupiny Penta

Zdravotníctvo	Dôvera, Penta Hospitals International
Finančné služby	Prima banka, Privatbanka
Maloobchod	Dr.Max, Fortuna
Výroba	Slovalco
Realitný development	Praha, Bratislava
Médiá	Vltava Labe Media, United Classifieds, News and Media Holding

Prehľad základných údajov skupiny Penta k 31.12.2024*

Celková hodnota aktív portfóliových spoločností	15,6 miliárd eur
Kumulatívne tržby portfóliových spoločností	10,9 miliardy eur
Upravená EBITDA portfóliových spoločností	657 miliónov eur

* Neauditované

SWOT ANALÝZA PENTA INVESTMENTS LIMITED

SILNÉ STRÁNKY

Diverzifikované multiregionálne portfólio
Stabilná diverzifikovaná štruktúra financovania
Žiadni externí kapitaloví investori
Rýchly proces rozhodovania
Silný skúsený tím investičných profesionálov

SLABÉ STRÁNKY

Súťaženie s veľkými medzinárodnými hráčmi v
klúčových investičných platformách
Meno nie je známe pri získavaní zdrojov na
medzinárodných trhoch (stále sa považuje za
miestneho hráča)

PRÍLEŽITOSTI

Vertikálna a horizontálna integrácia klúčových
spoločností na existujúcich trhoch prostredníctvom
doplnkových akvizícií
Geografická expanzia v klúčových investičných
platformách s využitím vynikajúceho know-how
Deregulácia odvetví so silným zastúpením

RIZIKÁ

Zhoršenie makroekonomického vývoja
Rastúce náklady na financovanie
Nepriaznivá zmena legislatívy alebo regulačného
prostredia

SPOLOČENSKÁ ZODPOVEDNOSŤ SKUPINY PENTA A JEJ EMITENTOV

Skupina Penta vznikla pred viac ako štvrtstoročím a takmer celú svoju históriu pôsobí v zdravotníctve, realitnom developmente, finančných službách, maloobchode, výrobe a médiách. V celej strednej Európe zamestnáva viac ako 50 000 ľudí. Ambíciou Penty je byť v popredí inovácií, kvality a efektivity. Spoločnosti a projekty sú postavené na pevných základoch podnikania, profesionality a tvrdej práce, keďže sa skupina Penta snaží prostredníctvom týchto obchodných praktík pozitívne ovplyvniť spoločnosť. Táto vízia je spojená so zmyslom pre zodpovednosť a túžbou vytvárať hodnoty, ktoré pretrvávajú mnoho ďalších generácií.

Bližšie informácie o spoločenskej zodpovednosti (ESG) skupiny Penta nájdete na adrese
<https://www.pentainvestments.com/sk/social-responsibility-sk.aspx>



PRIVATBANKA – ARANŽÉR A DISTRIBÚTOR DLHOPISOV

Privatbanka je prvou bankou na Slovensku, ktorá sa orientuje na poskytovanie služieb privátneho bankovníctva. Právom udávame trendy v tejto oblasti a radíme sa k lídrom na slovenskom finančnom trhu. Klientom banky poskytujeme špecializované finančné a investičné služby, ktoré odrážajú ich nároky a zohľadňujú predstavy o zhodnocovaní ich aktív. S vysokým dôrazom na individuálny prístup sú naši privátni bankári diskretným partnerom pri investičných rozhodnutiach našich klientov.

902,1

mil. EUR



2024

855,0

mil. EUR



2023

BILANČNÁ SUMA

23,8

mil. EUR



2024

20,8

mil. EUR



2023

PREVÁDZKOVÝ ZISK

11,6

mil. EUR



2024

20,3

mil. EUR



2023

ČISTÝ ZISK

1,84

mld. EUR



2024

1,45

mld. EUR



2023

MAJETOK KLIENTOV
PRIVÁTNEHO BANKOVNÍCTVA
V SPRÁVE BANKY

939,0

mil. EUR



2024

721,3

mil. EUR



2023

MAJETOK KLIENTOV
REGIONÁLNEHO BANKOVNÍCTVA
V SPRÁVE BANKY

453,0

mil. EUR (brutto)



2024

378,0

mil. EUR (brutto)



2023

OBJEM ÚVEROV

PRIVATBANKA PATRÍ MEDZI LÍDROV PRI ARANŽOVANÍ EMISÍ KORPORÁTNYCH DLHOPISOV NA SLOVENSKOM TRHU



636

EMISÍ DLHOPISOV
v celkovom objeme **5,705 mld. €**
aranžovaných Privatbankou pre spoločnosti
skupiny Penta od roku 2007



228

AKTÍVNYCH EMISÍ
v celkovom objeme viac ako
2,004 mld. € aktuálne vlastnených
klientmi Privatbanky



408

SPLATENÝCH EMISÍ
od roku 2007 v objeme
3,701 mld. €; všetky boli vyplatené
klientom **riadne a včas**



547,6 mil. €

VÝNOSOV
bolo doteraz spolu **vyplatených klientom**
vlastniacim dlhopisy aranžované Privatbankou



DOSTUPNÉ PRE ŠIROKÚ VEREJNOSŤ

186 emisii v objeme **1,249 mld. €**
bolo k dispozícii aj pre menších klientov,
s minimálnym objemom investície **3 000 €**



EMISIE AJ V CZK

148 emisii v objeme **29,885 mld. CZK**
bolo emitovaných
v českých korunách

Uvedené údaje sú k 30.6.2025.

MÁTE DOSŤ INFORMÁCIÍ NA TO, ABY STE SI VEDELI ZODPOVEDAŤ NASLEDUJÚCE OTÁZKY:

- Dôverujem banke a jej zamestnancovi, ktorý mi dlhopis ponúka?
- Poznám emitenta, t. j. spoločnosť, ktorá vydáva (emituje) dlhopis?
- Mám o emitentovi, jeho podnikaní a dosiahnutých hospodárskych výsledkoch dostatok informácií?
- Viem, prečo emitent vydáva tento dlhopis, t. j. na aký účel použije získané finančné prostriedky?
- Poznám parametre ponúkaného dlhopisu a porovnal som si ich s parametrami konkurenčných finančných produktov?

Ak nie, spýtajte sa nás, radi Vám ich zodpovieme.

Dlhopis je cenný papier, s ktorým sa spája právo majiteľa požadovať splácanie dlžnej sumy v menovitej hodnote a vyplácanie výnosov z nej k určitému dátumu a povinnosť osoby oprávnenej vydávať dlhopisy tieto záväzky splniť (zákon o dlhopisoch č. 530/1990).

UPOZORNENIE NA RIZIKÁ

S investíciou do dlhových cenných papierov sú spojené riziká, ktorých opis nájdete v Základnom prospekte zo dňa 30. mája 2025 na webovej stránke <https://www.privatbanka.sk/ecp>. Zaujemca o investovanie do Dlhopisov by sa mal oboznámiť so Základným prospektom zo dňa 30. mája 2025 a Konečnými podmienkami emisie dlhopisov ako celkom. Informácie uvedené v tomto Základnom prospekte zo dňa 30. mája 2025 by mali byť záujemcami o investovanie do Dlhopisov starostlivo vyhodnotené pred uskutočnením rozhodnutia o investovaní do dlhopisov. Investičné možnosti uvádzané v tomto dokumente nemusia byť vhodné alebo primerané pre určitých konkrétnych investorov, a to v závislosti od ich špecifických investičných cieľov, časového horizontu investície, v súvislosti s ich celkovou finančnou situáciou alebo vzhľadom na ich znalosti a skúsenosti, ktoré umožňujú porozumieť rizikám spojeným s finančnými nástrojmi alebo s investičnou službou.

Všetky informácie uvedené v tomto materiáli majú iba informačný charakter a ich cieľom nie je nahradiť Základný prospekt zo dňa 30. mája 2025 a Konečné podmienky emisie dlhopisov alebo poskytnúť ich kompletne zhrnutie. Základný prospekt zo dňa 30. mája 2025 a Konečné podmienky emisie dlhopisov Emitenta sú k dispozícii na stránke: <https://www.privatbanka.sk/ecp> a v papierovej podobe budú dostupné u Emitenta, na ústredí banky a kópie dokumentov budú k dispozícii na pobočkách Privatbanky, a. s. Podrobnejšie informácie o výhodách, rizikách a ďalších podstatných okolnostiach týkajúcich sa dlhopisov Penta Public EUR XIV/2025 poskytnú zamestnanci Privatbanky, a. s..