

## Emisné podmienky dlhopisov spoločnosti ELEMENTS RESORT a.s.

### 1. Základné informácie

#### 1.1 Charakteristika dlhopisov

**Označenie emitenta :**

Obchodné meno:

**ELEMENTS RESORT a.s.**

Sídlo emitenta:

Hattalova 12/C, 831 03 Bratislava

Zápis:

zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 5533/B  
46 640 134

IČO emitenta:

**Názov emisie:**

dlhopis ELEMENTS RESORT

**Názov dlhopisu:**

ELEMENTS RESORT

**ISIN:**

SK4120011347

**Druh, forma a podoba cenného papiera:**

zabezpečený dlhopis na doručiteľa  
v zaknihovanej podobe

**Mena, v ktorej budú dlhopisy vydané:**

EUR

**Najvyššia suma menovitých hodnôt vydávaných dlhopisov:**

120.500.000,- EUR

**Menovitá hodnota jedného dlhopisu:**

250.000,- EUR

**Počet kusov:**

482 kusov

**Dátum začatia vydávania dlhopisov:**

10.12.2015

**Lehota vydávania dlhopisov:**

10.12.2015-21.12.2015

#### 1.2 Informácia o uznesení, na základe ktorého budú dlhopisy vydané

**1.2.1** Dlhopisy budú vydané na základe rozhodnutia (uznesenia) valného zhromaždenia emitenta zo dňa: 04.12.2015. Návrh na vydanie dlhopisov bol vypracovaný a schválený predstavenstvom emitenta pred zvolaním valného zhromaždenia.

#### 1.3 Klasifikácia dlhopisov

**1.3.1** Dlhopisy predstavujú priame, nepodriadené, nepodmienené, všeobecné, zabezpečené (po zriadení zabezpečenia a v jeho rozsahu podľa emisných podmienok) záväzky emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari pasu) a rovnocenné voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, nepodmieneným, nepodriadeným a obdobne zabezpečeným záväzkom emitenta, s výnimkou tých záväzkov emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov. Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými majiteľmi dlhopisov rovnako.

## 2. Definície a interpretácia

### 2.1 Definície

Pokiaľ v týchto emisných podmienkach nie je stanovené inak, na účely týchto emisných podmienok majú nasledovné pojmy význam ako je im je priradený v tomto článku 2. týchto emisných podmienok:

„**Agent pre zabezpečenie**“ znamená spoločnosť **FABRON a.s.**, so sídlom Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, IČO: 48 167 797, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 6163/B alebo každého nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie v zmysle týchto emisných podmienok.

„**Akcie**“ znamená všetky akcie vydané Dcéorskými spoločnosťami, ktorých vlastníkom je emitent a ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 1 týchto emisných podmienok.

„**Akcionárska štruktúra**“ má význam ako je uvedený v bode 7.1.42 týchto emisných podmienok.

„**CDCP**“ znamená Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, IČO: 31 338 976, zapísaný v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B.

„**Dcérske spoločnosti**“ znamená nasledovné spoločnosti:

- a) spoločnosť **FORESPO FACILITY MANAGEMENT a.s.**, so sídlom Karloveská 34, 841 04 Bratislava, IČO: 45 713 197, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 5099/B, a
- b) spoločnosť **HORSE PARK a.s.**, so sídlom Karloveská 34, 841 04 Bratislava, IČO: 47 231 335, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 5159/B, a
- c) spoločnosť **MERKATOR 2, a. s.**, so sídlom Karloveská 34, 841 04 Bratislava, IČO: 47 236 124, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 5706/B, a
- d) spoločnosť **FORESPO ČILISTOV, a.s.**, so sídlom Karloveská 34, 841 04 Bratislava, IČO: 46 220 178, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 5341/B,

a „**Dcérska spoločnosť**“ znamená ktorúkoľvek z nich.

„**Dátum emisie**“ znamená prvý deň emisnej lehoty, teda 10.12.2015.

„**deň ex-istina**“ má význam ako je uvedený v bode 9.2.4 týchto emisných podmienok.

„**deň ex-kupón**“ má význam ako je uvedený v bode 9.1.4 týchto emisných podmienok.

„**Deň stanovenia Referenčnej sadzby**“ znamená vo vzťahu ku každému Výnosovému obdobiu druhý pracovný deň pred prvým dňom príslušného Výnosového obdobia.

- „Deň výplaty výnosu“** má význam ako je uvedený v bode 9.1.1 týchto emisných podmienok.
- „dlhopisy“** znamená zabezpečené dlhopisy na doručiteľa v zaknihovanej podobe označených ako dlhopisy ELEMENTS RESORT, ISIN: SK4120011347, v menovitej hodnote jedného dlhopisu: 250.000,- EUR, ktorých celková najvyššia menovitá hodnota bude 120.500.000,- EUR, s lehotou splatnosti 10.12.2025, vydané na základe týchto emisných podmienok emitentom.
- „Dobrovoľné predčasné splatenie“** má význam ako je uvedený v bode 10.4.1 týchto emisných podmienok.
- „Dodávateľské zmluvy“** má význam ako je uvedený v bode 7.1.31 týchto emisných podmienok.
- „emitent“** znamená spoločnosť ELEMENTS RESORT a.s., so sídlom Hattalova 12/C, 831 03 Bratislava, IČO: 46 640 134, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 5533/B, pričom od Fúzie pôjde o nástupnícku spoločnosť, ktorá vznikne zlúčením všetkých Dcérskejších spoločností s emitentom.
- „emisná lehota“** znamená lehotu určenú na vydávanie dlhopisov, a to lehotu od 10.12.2015 do 21.12.2015.
- „emisné podmienky“** znamená tieto emisné podmienky dlhopisov ELEMENTS RESORT.
- „Finančný dlh“** má význam ako je uvedený v bode 7.1.46 týchto emisných podmienok.
- „Fond“** znamená NÁŠ PRVÝ REALITNÝ o. p. f. – PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., spravovaný spoločnosťou: PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 621 317, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel: Sa, vložka č.: 896/B.
- „Fúzia“** znamená povinné zlúčenie všetkých Dcérskejších spoločností s emitentom, pričom ich nástupníckou spoločnosťou bude emitent.
- „Insolvenčná udalosť“** má význam ako je uvedený v bode 7.1.45 týchto emisných podmienok.
- „Konania“** znamená akékoľvek a všetky súdne, exekučné, rozhodcovské, konkurzné, reštrukturalizačné alebo iné konania v súvislosti s výkonom Zabezpečenia alebo vymáhaním pohľadávok majiteľov dlhopisov voči emitentovi a/alebo Dcérskejším spoločnostiam vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi.
- „Korporátne zmeny“** má význam ako je uvedený v bode 8.26 týchto emisných podmienok.

|                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>„Nehnutelnosti“</b>                              | znamená všetky nehnuteľnosti, ktorých vlastníkom je emitent a ktorákoľvek z Dcérsych spoločností ku dňu vydania týchto emisných podmienok, a ktorých zoznam je uvedený v Prílohe č. 2 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>„Night sky“</b>                                  | znamená spoločnosť Night sky, s. r. o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, IČO: 47 234 563, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, Vložka č.: 73812/B.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>„Notársky centrálny register záložných práv“</b> | znamená notársky centrálny register záložných práv zriadený zákonom č. 323/1992 Zb. o notároch a notárskej činnosti v platnom znení.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>„Nová záložná zmluva“</b>                        | má význam ako je uvedený v bode 5.2.8 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>„Obchodník s cennými papiermi“</b>               | znamená spoločnosť Poštová banka, a.s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 340 890, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č. 501/B.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>„Oznámenie o prípade porušenia“</b>              | znamená oznámenie podľa bodu 13.2.1 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>„Platby akcionárom“</b>                          | má význam ako je uvedený v bode 8.30 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>„Podstatný nepriaznivý vplyv“</b>                | znamená podstatný nepriaznivý vplyv na: <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) finančnú a/alebo ekonomickú situáciu emitenta a/alebo ktorejkoľvek z Dcérsych spoločností, a/alebo</li> <li>(ii) schopnosť emitenta a/alebo ktorejkoľvek z Dcérsych spoločností plniť svoje záväzky vyplývajúce z dlhopisov, týchto emisných podmienok a/alebo zmlúv, na ktoré odkazujú, a/alebo</li> <li>(iii) platnosť a/alebo vymáhateľnosť akýchkoľvek záväzkov emitenta a/alebo ktorejkoľvek z Dcérsych spoločností z dlhopisov, týchto emisných podmienok a/alebo zmlúv, na ktoré odkazujú.</li> </ul> |
| <b>„Poistné zmluvy“</b>                             | znamená všetky poistné zmluvy uzatvorené v súvislosti s Projektom, na krytie všetkých rizík v rozsahu stanovenom v bode 8.33 týchto emisných podmienok, ktoré sú uvedené v Prílohe č. 4 týchto emisných podmienok, alebo poistné zmluvy, ktoré ich v súlade s týmito emisnými podmienkami nahradia.                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>„Poštová banka“</b>                              | znamená spoločnosť Poštová banka, a.s., so sídlom Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava, IČO: 31 340 890, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č. 501/B.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>„Povinné predčasné splatenie“</b>                | má význam ako je uvedený v bode 10.4.2 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>„Povinné zvýšenie imania“</b>                    | má význam ako je uvedený v bode 8.9 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

**„Povolená dispozícia“** má význam ako je uvedený v bode 8.6 týchto emisných podmienok.

**„Povolený dlh“** znamená (i) pôžičky a/alebo úvery poskytnuté emitentovi alebo Dcénským spoločnostiam alebo poskytnuté tretím osobám emitentom alebo Dcénskymi spoločnosťami, výslovne uvedené v Prílohe č. 5 týchto emisných podmienok a (ii) Finančný dlh, ktorý vznikne medzi emitentom a Dcénskymi spoločnosťami (alebo ktoroukoľvek z nich), avšak vždy výlučne v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou Projektu.

**„Povolené platby“** má význam ako je uvedený v bode 8.7 týchto emisných podmienok.

**„Povolená táčňa“** znamená:

- a) záložné práva k Nehnuteľnostiam, hnutelným veciam, pohľadávkam a pohľadávkam z účtov v banke vo vlastníctve Dcénskych spoločností, zriadené v prospech spoločnosti Night sky a/alebo Fondu v súvislosti s Povoleným dlhom,
- b) práva, ktoré vzniknú na základe Zabezpečovacích zmlúv,
- c) práva, ktoré vzniknú s predchádzajúcim písomným súhlasom Agentu pre zabezpečenie.

**„pracovný deň“** má význam ako je uvedený v bode 10.1.1 týchto emisných podmienok.

**„Prípád porušenia“** znamená ktorúkoľvek zo skutočností uvedených v bode 13.1.1 týchto emisných podmienok.

**„Projekt“** znamená projekt multifunkčného areálu, označený v čase vydania týchto emisných podmienok ako „ELEMENTS RESORT“, ktorý zahŕňa/bude zahŕňať: hotel, jazdecký areál s rozlohou 379 167 m<sup>2</sup> (HIPPO ARENA), areál pre vodné športy (AQUA ARENA) a športový areál s multifunkčnou športovou halou, gymnastickou halou, futbalovým ihriskom, atletickým oválom, fitness centrom a inými športoviskami, ktorý sa realizuje, prevádzkuje a buduje na Nehnuteľnostiach.

**„Referenčná sadzba“** má význam ako je uvedený v bode 9.1.1. týchto emisných podmienok.

**„Ručiteľské vyhlásenie“** má význam ako je uvedený v bode 5.1.1 písm. b) týchto emisných podmienok.

**„Suma na výplatu“** má význam ako je uvedený v bode 10.4.2 týchto emisných podmienok.

**„Väčšinoví majitelia“** znamená majiteľov dlhopisov vlastniacich dlhopisy, ktorých menovitá hodnota predstavuje najmenej 85% podiel na menovitej hodnote všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov, pričom do výpočtu sa nezarátavajú dlhopisy vo vlastníctve emitenta a Dcénskych spoločností.

|                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>„Vyhlásenia emitenta“</b>                    | znamená vyhlásenia emitenta podľa článku 7 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>„Výnosové obdobie“</b>                       | má význam ako je uvedený v bode 9.1.1. týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>„Výťažok“</b>                                | má význam ako je uvedený v bode 5.4.4 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>„Zabezpečenie“</b>                           | znamená akékoľvek a všetko zabezpečenie zriadené na základe Zabezpečovacích zmlúv.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>„Zabezpečovacie zmluvy“</b>                  | má význam ako je uvedený v bode 5.2.10 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>„Zákon“</b>                                  | znamená zákon 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>„Zákon o dlhopisoch“</b>                     | znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>„Zákon o konkurze“</b>                       | znamená zákon č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>„Záloh“</b>                                  | má význam ako je uvedený v bode 5.1.1 písm. a) týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>„Záložné právo k Nehnuteľnostiam“</b>        | znamená záložné právo zriadené na základe Záložnej zmluvy k nehnuteľnostiam.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>„Záložná zmluva k nehnuteľnostiam“</b>       | znamená každú jednotlivú a všetky zmluvy o zriadení záložného práva k Nehnuteľnostiam, na základe ktorých bude zriadené záložné právo k Nehnuteľnostiam ako záložné právo prvé v poradí pre uspokojenie a jediné záložné právo (pričom sa neprihliada na záložné práva v prospech spoločnosti Night sky a Fondu), a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie, uzatvorené medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a (i) emitentom a/alebo (ii) ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou, ako záložcom.                                                                                                                                                                               |
| <b>„Záložná zmluva na budúce nehnuteľnosti“</b> | znamená každú jednotlivú a všetky zmluvy o zriadení záložného práva, na základe ktorých bude zriadené záložné právo k všetkým a akýmkoľvek nehnuteľnostiam, ktorých vlastníkom sa stane emitent alebo ktorákoľvek z Dcérskech spoločností, kedykoľvek, akýmkoľvek spôsobom, až do dňa splatenia menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, ako záložné právo prvé v poradí pre uspokojenie a jediné záložné právo (pričom sa neprihliada na záložné práva v prospech spoločnosti Night sky a Fondu), a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie, uzatvorené medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a (i) emitentom a/alebo (ii) ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou, ako záložcom. |
| <b>„Záložná zmluva k“</b>                       | znamená každú jednotlivú a všetky zmluvy o zriadení záložného                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |

|                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>hnuteľným veciam“</b>                      | práva, na základe ktorých bude zriadené záložné právo k všetkým a akýmkoľvek hnuteľným veciam, ktorých vlastníkom je ku dňu vydania týchto emisných podmienok, alebo sa stane, emitent a/alebo ktorákoľvek z Dcérskech spoločností, kedykoľvek, akýmkoľvek spôsobom, až do dňa splatenia menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, ako záložné právo prvé v poradí pre uspokojenie a jediné záložné právo (pričom sa neprihliada na záložné práva v prospech spoločností Night sky a Fondu), a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie, uzatvorené medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a (i) emitentom a/alebo (ii) ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou, ako záložcom.                                                                                                                      |
| <b>„Záložná zmluva k pohľadávkam z účtov“</b> | znamená každú jednotlivú a všetky zmluvy o zriadení záložného práva, na základe ktorých bude zriadené záložné právo k súčasným, budúcim ako aj podmieneným pohľadávkam zo všetkých a akýchkoľvek účtov emitenta a každej Dcérskej spoločnosti vedených v akejkoľvek banke, najmä u Poštovej banky, ako záložné právo prvé v poradí pre uspokojenie a jediné záložné právo (pričom sa neprihliada na záložné práva v prospech spoločnosti Night sky a Fondu), a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie, uzatvorené medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a (i) emitentom a/alebo (ii) ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou, ako záložcom.                                                                                                                                                  |
| <b>„Záložná zmluva k Pohľadávkam“</b>         | znamená každú jednotlivú a všetky zmluvy o zriadení záložného práva, na základe ktorých vznikne záložné právo k súčasným, budúcim ako aj podmieneným peňažným pohľadávkam emitenta a/alebo každej Dcérskej spoločnosti vyplývajúcich z akéhokoľvek právneho úkonu, priamo zo zákona alebo porušenia povinnosti voči emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti (zo zmluvy alebo zo zákona), vrátane všetkého ich príslušenstva a súčastí, ako záložné právo prvé v poradí pre uspokojenie a jediné záložné právo (pričom sa neprihliada na záložné práva v prospech spoločnosti Night sky a Fondu), a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie, uzatvorené medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a (i) emitentom a/alebo (ii) ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou, ako záložcom. |
| <b>„Záložná zmluva k akciám“</b>              | znamená každú zmluvu o zriadení záložného práva k Akciám, na základe ktorej vznikne záložné právo k Akciám, ako záložné právo prvé v poradí pre uspokojenie a jediné záložné právo, uzatvorenú medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a emitentom ako záložcom, a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>„Zberný účet“</b>                          | má význam ako je uvedený v bode 5.4.4 týchto emisných podmienok.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>„Zmluva s Agentom“</b>                     | znamená zmluvu, ktorá bude uzatvorená medzi emitentom a Agentom pre zabezpečenie na účely úpravy vzájomných práv a povinností strán v súvislosti s činnosťou Agentu pre zabezpečenie podľa týchto emisných podmienok a Zabezpečovacích zmlúv, za podmienok stanovených v týchto emisných podmienkach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

„Zmluva s obchodníkom“ znamená rámcovú zmluvu o obchodovaní na finančných trhoch uzatvorenú medzi emitentom ako klientom a Obchodníkom s cennými papiermi.

„Zmluva o subordinácii“ má význam ako je uvedený v bode 8.15 týchto emisných podmienok.

„Zmluva o úpise“ má význam ako je uvedený v bode 3.1.3 týchto emisných podmienok.

„Zmluva o vedení účtu majiteľa“ znamená zmluvu o vedení účtu majiteľ cenných papierov medzi emitentom ako klientom a Obchodníkom s cennými papiermi.

„Zmluva o zbernom účte“ znamená escrow zmluvu uzatvorenú medzi emitentom ako klientom a Poštovou bankou ako bankou o otvorení a vedení Zberného účtu na účely prijímania Výťažku.

## 2.2 Interpretácia

Pokiaľ z textu týchto emisných podmienok nevyplýva niečo iné:

- a) každý odkaz na "emisné podmienky" zahŕňa všetky minulé a budúce zmeny a dodatky emisných podmienok;
- b) každý odkaz na "Záloh" je odkazom na každú a akúkoľvek časť Zálohu;
- c) na účely týchto emisných podmienok, ak v týchto emisných podmienkach nie je určené inak, pojmy „nakladanie“, „dispozícia“, „nakladať“ alebo „disponovať“ (v akomkoľvek gramatickom tvare) vo vzťahu k akémukoľvek majetku a/alebo právam a/alebo iným majetkovým hodnotám budú zahŕňať: odplatný alebo bezodplatný prevod, zámenu, darovanie, akúkoľvek inú odplatnú alebo bezodplatnú formu scudzenia alebo postúpenia, nájom, pôžičku, výpožičku, akékoľvek iné odplatné alebo bezodplatné prenechanie do užívania, odplatné alebo bezodplatné zriadenie predkupného práva, odplatné alebo bezodplatné zriadenie vecného bremena alebo akékoľvek iné odplatné alebo bezodplatné zaťaženie;
- d) každý odkaz na "Agentu pre zabezpečenie" alebo „majiteľa dlhopisov“ zahŕňa každú osobu, ktorá sa po dni vydania týchto emisných podmienok stane v súlade s nimi Agentom pre zabezpečenie alebo majiteľom dlhopisov;
- e) výraz „tento bod“ alebo „tento článok“ alebo „odsek“, pokiaľ nenasleduje odkaz na konkrétne ustanovenie, sa bude považovať za odkaz na celý bod alebo článok alebo odsek, v ktorom sa výraz vyskytuje;
- f) definície uvedené v týchto emisných podmienkach označujú tak jednotné, ako aj množné číslo definovaných pojmov;
- g) nadpisy a názvy článkov a bodov v týchto emisných podmienkach boli vložené len na účely zjednodušenia odkazov na články a body a prehľadné usporiadanie týchto emisných podmienok a nemajú žiadny vplyv na výklad jednotlivých ustanovení týchto emisných podmienok;



- h) odkazy na „osobu“ sa budú interpretovať tak, že zahŕňajú ktorúkoľvek fyzickú alebo právnickú osobu, firmu, spoločnosť alebo iný podnikateľský subjekt bez ohľadu na to, kde je zaregistrovaný, vládu, štát alebo štátny alebo samosprávny orgán, alebo akýkoľvek spoločný podnik, združenia nezapísané v obchodnom registri, trust alebo konzorcium (bez ohľadu na to, či majú právnu subjektivitu) alebo dva alebo viac vyššie uvedených subjektov;
- i) odkaz na zákon, právny predpis, stanovy, zakladateľské dokumenty alebo akýkoľvek iný predpis je zároveň odkazom na: (i) zákon, právny predpis, stanovy, zakladateľské dokumenty alebo akýkoľvek iný predpis, v znení neskorších úprav, resp. dodatkov a (ii) akýkoľvek zákon, právny predpis, stanovy, zakladateľské dokumenty alebo akýkoľvek iný predpis ktorým bol zákon, právny predpis, stanovy, zakladateľské dokumenty alebo akýkoľvek iný predpis, ktorý je predmetom odkazu, nahradený alebo pozmenený;
- j) ak je Agent pre zabezpečenie zároveň jediným majiteľom dlhopisov, (i) neuplatnia sa ustanovenia týchto emisných podmienok o oznamovacích povinnostiach Agentu pre zabezpečenie voči majiteľom dlhopisov, (ii) nie je povinný si žiadať akékoľvek pokyny Väčšinových majiteľov a (iii) akékoľvek jeho konanie voči emitentovi alebo iným osobám na základe týchto emisných podmienok alebo zmlúv, na ktoré odkazujú, sa bude považovať za konanie na základe pokynu Väčšinových majiteľov.

### **3. Emisia dlhopisov, evidencia a majitelia dlhopisov**

#### **3.1 Spôsob vydávania dlhopisov**

- 3.1.1 Dlhopisy budú vydávané v súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona o dlhopisoch a ustanoveniami Zákona.
- 3.1.2 Emitent nebude v súvislosti s dlhopismi uskutočňovať verejnú ponuku v zmysle príslušných právnych predpisov, najmä Zákona. Dlhopisy budú upisované vopred známym okruhom investorov, ktorých počet neprekročí 50. Emitent nepoveril ani nehodlá poveriť žiadnu osobu verejnou ponukou dlhopisov, ani iným spôsobom ponuky dlhopisov, ktorý by predstavoval verejnú ponuku v zmysle Zákona. Emitent neudelil žiadnemu z upisovateľov ani žiadnej tretej osobe súhlas s použitím týchto emisných podmienok pre účely verejnej ponuky dlhopisov v Slovenskej republike ani v akomkoľvek inom štáte.
- 3.1.3 Emitent uzatvorí s upisovateľmi dlhopisov zmluvu o úpise dlhopisov, ktorej predmetom bude povinnosť emitenta vydať a povinnosť upisovateľov upísať dlhopisy za podmienok v nej uvedených („Zmluva o úpise“). Emitent je povinný bezodkladne po uzatvorení každej Zmluvy o úpise, najneskôr do dvoch (2) pracovných dní odo dňa jej uzatvorenia, písomne oznámiť Agentovi pre zabezpečenie túto skutočnosť a oznámiť mu identifikačné údaje o upisovateľovi dlhopisov v rozsahu obchodné meno, sídlo, IČO, miesto registrácie, platobné údaje upisovateľa oznámené v súlade s týmito emisnými podmienkami, číslo majetkového účtu a údaje, kde má príslušný upisovateľ vedený majetkový účet resp. číslo klientskeho alebo držiteľského účtu v CDCP, na ktorom budú dlhopisy pre ich majiteľa evidované.
- 3.1.4 Dlhopisy budú vydané ich pripísaním na účet upisovateľa (účet majiteľa vedený v CDCP) alebo na klientsky účet člena CDCP (určeného v Zmluve o úpise alebo v inštrukcii upisovateľa dlhopisov), ktorý bude evidovať majiteľa dlhopisov vo svojej evidencii alebo na držiteľský účet osoby (určenej v Zmluve o úpise alebo v inštrukcii upisovateľa dlhopisov), ktorá bude evidovať majiteľa dlhopisov vo svojej evidencii. Emitent zabezpečí, aby všetky riadne a včas upísané dlhopisy boli vydané najneskôr do desiatich (10) pracovných dní odo dňa ich

upísania, pričom všetky riadne upísané dlhopisy budú vydané najneskôr v posledný deň emisnej lehoty.

- 3.1.5** Nakoľko dlhopisy majú podobu zaknihovaných cenných papierov, nebudú doručované upisovateľom ako listiny, ale bude im doručené oznámenie o ich zaevidovaní na účte upisovateľa v evidencii vedenej CDCP (na účte majiteľa) alebo (podľa inštrukcie prijatej od upisovateľa) v evidencii nadväzujúcej na evidenciu CDCP (evidencia člena CDCP, na klientskom účte v CDCP ktorého budú dlhopisy evidované alebo evidencia osoby, na držiteľskom účte ktorej budú dlhopisy evidované v CDCP).

### **3.2 Emisný kurz**

- 3.2.1** Emisný kurz bude zodpovedať 100 % menovitej hodnoty dlhopisov. Dlhopisy sa budú upisovať za emisný kurz upravený o alikvotný úrokový výnos vyrátaný odo dňa Dátumu emisie do dňa peňažného vysporiadania jeho úpisu (splatenia emisného kurzu). Bez ohľadu na uvedené, prvé úrokové obdobie začína plynúť a majiteľom dlhopisov vzniká nárok na úrokový výnos z dlhopisov odo dňa Dátumu emisie podľa týchto emisných podmienok.

### **3.3 Splatenie emisného kurzu dlhopisov**

- 3.3.1** Emisný kurz dlhopisov budú upisovatelia povinní zaplatiť bezhotovostným prevodom na účet, za podmienok a v lehotách stanovených v príslušnej Zmluve o úpise uzatvorenej medzi upisovateľom dlhopisov a emitentom.
- 3.3.2** Emisný kurz dlhopisov bude splatný a splatený upisovateľmi v lehote piatich (5) pracovných dní po splnení nasledovných podmienok a doručení oznámenia podľa bodu 3.3.3 nižšie:
- a) uzatvorenie s Agentom pre zabezpečenie každej Záložnej zmluvy k nehnuteľnostiam, Záložnej zmluvy na budúce nehnuteľnosti, Záložnej zmluvy k hnutelným veciam, Záložnej zmluvy k pohľadávkam z účtov, Záložnej zmluvy k pohľadávkam a Záložnej zmluvy k akciám; a
  - b) predloženie Agentovi pre zabezpečenie originálu alebo overenej kópie potvrdenia o registrácii záložných práv zriadených na základe Záložnej zmluvy na budúce nehnuteľnosti, Záložnej zmluvy na hnutelné veci, Záložnej zmluvy k pohľadávkam z účtov a Záložnej zmluvy k pohľadávkam v Notárskom centrálnom registri záložných práv ako i originálu alebo overenej kópie úradného výpisu z Notárskeho centrálneho registra záložných práv (s obsahom v súlade s príslušnými Zabezpečovacími zmluvami a týmito emisnými podmienkami) potvrdzujúci vznik záložných práv podľa tohto bodu 3.3.2 písm. b) týchto emisných podmienok ako jediných záložných práv evidovaných vo vzťahu k emitentovi a Dcérskeym spoločnostiam a ako záložných práv prvých v poradí pre uspokojenie; a
  - c) predloženie Agentovi pre zabezpečenie originálov alebo overených kópií všetkých príslušných návrhov na vklad Záložného práva k Nehnuteľnostiam s vyznačenou pečiatkou o ich prítaní príslušným Okresným úradom, katastrálnym odborom, a originálov alebo overených kópií príslušných výpisov z listov vlastníctva k Nehnuteľnostiam, s vyznačenou plombou, ktorá sa zhoduje so značkou uvedenou na predložených návrhoch na vklad Záložného práva k Nehnuteľnostiam; a
  - d) predloženie originálu alebo overenej kópie potvrdenia CDCP o zaregistrovaní vzniku záložného práva k Akciám na základe Záložnej zmluvy k akciám, ako záložného práva prvého v poradí pre uspokojenie a jediného záložného práva k Akciám, s obsahom v súlade so Záložnou zmluvou k akciám a týmito emisnými podmienkami; a

- e) predloženie potvrdenia o oznámení vinkulácie pohľadávok zo všetkých Poistných zmlúv uzatvorených v súvislosti s Projektom v prospech Agentu pre zabezpečenie, spôsobom uspokojivým pre Agentu pre zabezpečenie; a
- f) vystavenie Ručiteľského vyhlásenia Dcéorskými spoločnosťami v prospech Agentu pre zabezpečenie a majiteľov dlhopisov; a
- g) uzatvorenie Zmluvy o subordinácii vo vzťahu k Povolenému dlhu alebo jeho časti určenej Agentom pre zabezpečenie.

**3.3.3** O splnení podmienok uvedených v bode 3.3.2 týchto emisných podmienok je Agent pre zabezpečenie povinný informovať majiteľov dlhopisov (na účel splnenia povinnosti podľa bodu 3.3.2 vyššie) bez zbytočného odkladu, odkedy mu bude splnenie podmienok emitentom preukázané, a to formou e-mailu.

**3.3.4** Body 3.3.2 a 3.3.3 vyššie sa nevzťahujú na prvý dlhopis, ktorý prvý upisovateľ upíše, emitent ho vydá a emisný kurz takéhoto prvého dlhopisu bude splatený v deň, na ktorý pripadá Dátum emisie.

#### **3.4 Účel použitia peňažných prostriedkov získaných vydaním dlhopisov**

**3.4.1** Peňažné prostriedky získané emisiou dlhopisov budú použité na kúpu pohľadávok voči Dcéorským spoločnostiam od spoločnosti Night sky a/alebo Fondu a na poskytnutie úveru emitentom určenej osobe za predpokladu, že pôjde o Povolený dlh.

#### **3.5 Spôsob získania peňažných prostriedkov na splatenie menovitých hodnôt dlhopisov**

**3.5.1** Emitent zabezpečí splatenie menovitých hodnôt dlhopisov z výnosov z vlastnej podnikateľskej činnosti v rámci predmetu podnikania, na ktorý má príslušné oprávnenia, najmä z realizácie a prevádzkovania Projektu.

#### **3.6 Spôsob evidencie a prevod dlhopisov**

**3.6.1** Dlhopisy budú evidované na účte majiteľa cenných papierov vedeného CDCP alebo na klientskom účte člena CDCP alebo na držiteľskom účte vedenom v CDCP. Rozhodujúcim dokladom preukazujúcim stav a prevod dlhopisov je stavový výpis z účtu majiteľa vedeného CDCP alebo z klientskeho účtu člena CDCP alebo z držiteľského účtu vedeného v CDCP.

**3.6.2** K prevodu dlhopisov evidovaných na účte majiteľa vedeného v CDCP dôjde ku dňu zápisu prevodu na účet nadobúdateľa dlhopisu evidovaný v CDCP.

**3.6.3** K prevodu dlhopisov evidovaných na klientskom účte člena alebo na držiteľskom účte, dôjde ku dňu zápisu prevodu na klientsky účet toho člena CDCP, ktorý eviduje dlhopis pre nadobúdateľa alebo na držiteľský účet osoby, ktorá eviduje dlhopis pre nadobúdateľa; v takom prípade je člen CDCP alebo osoba, pre ktorú je vedený držiteľský účet, povinný vykonať zápis zmeny majiteľa dlhopisu vo svojej evidencii ku dňu zápisu prevodu dlhopisu v CDCP.

#### **3.7 Majiteľ dlhopisu**

**3.7.1** Majiteľom dlhopisu je osoba, na účte majiteľa ktorej CDCP eviduje dlhopis. Vo vzťahu k dlhopisom evidovaným na klientskom účte člena alebo na držiteľskom účte, je majiteľom dlhopisu osoba, ktorú člen CDCP alebo osoba, pre ktorú je vedený držiteľský účet, eviduje ako

majiteľa dlhopisu vo svojej evidencii. V prípade podľa predchádzajúcej vety, sú majiteľ dlhopisu alebo člen CDCP alebo osoba, pre ktorú je vedený držiteľský účet, povinní písomne informovať emitenta, ako aj Agentu pre zabezpečenie, o osobe majiteľa dlhopisu. Ak tak majiteľ dlhopisu alebo člen CDCP alebo osoba, pre ktorú je vedený držiteľský účet, neurobia, na účely týchto emisných podmienok sa za majiteľa dlhopisu bude považovať ten člen CDCP alebo osoba, pre ktorú je vedený držiteľský účet, na účte ktorých sú dlhopisy evidované a emitent a Agent pre zabezpečenie s ním môžu konať ako s majiteľom dlhopisov v súvislosti s výkonom práv a plnením povinností spojených s dlhopismi a môžu sa spoľahnúť na to, že uvedená osoba má príslušné oprávnenia od majiteľov dlhopisov. V prípade akéhokoľvek prevodu dlhopisov, sú pôvodný majiteľ ako aj nadobúdateľ dlhopisov povinní, bez zbytočného odkladu po prevode dlhopisov, informovať emitenta a Agentu pre zabezpečenie o uskutočnenom prevode dlhopisov a oznámiť im počet prevedených dlhopisov ako aj identifikačné údaje (vrátane platobných údajov) každého nadobúdateľa dlhopisov v rozsahu údajov uvedených v bode 3.1.3 týchto emisných podmienok. V prípade, ak majitelia dlhopisov nespĺnia svoju povinnosť podľa predchádzajúcej vety, na účely týchto emisných podmienok sa za majiteľov dlhopisov budú považovať osoby naposledy oznámené emitentovi a Agentovi pre zabezpečenie ako majitelia dlhopisov a tieto osoby majú všetky s tým súvisiace práva a povinnosti.

#### **4. Nakladanie s dlhopismi**

##### **4.1 Prevoditeľnosť dlhopisov**

4.1.1 Dlhopisy sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia.

##### **4.2 Neoddeliteľnosť práva na výnosy z dlhopisov**

4.2.1 Právo na výnosy z dlhopisov je neoddeliteľné od vlastníctva dlhopisu a nie je samostatne prevoditeľné (postupiteľné) na inú osobu ako je majiteľ dlhopisu. Pre vylúčenie pochybností, právo na výnosy prechádza na nadobúdateľa dlhopisov spolu s dlhopismi.

##### **4.3 Odkúpenie dlhopisov emitentom**

4.3.1 Emitent je oprávnený kúpiť dlhopisy výlučne len za podmienok a v prípadoch stanovených v týchto emisných podmienkach. Dcérske spoločnosti nie sú oprávnené nadobudnúť dlhopisy žiadnym spôsobom a emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že žiadna z Dcérskejších spoločností nenadobudne dlhopisy.

4.3.2 V prípade, ak akýkoľvek z dlhopisov nadobudne emitent (alebo ktorákoľvek z Dcérskejších spoločností, ak poruší zákaz podľa bodu 4.3.1) platí, že:

- a) nebude mať žiadne hlasovacie práva spojené s dlhopismi ani právo udeľovať akékoľvek pokyny Agentovi pre zabezpečenie,
- b) je povinný bezodkladne, najneskôr v lehote desiatich (10) pracovných dní od nadobudnutia dlhopisov, rozhodnúť o zániku týchto dlhopisov a následne zrušiť ich registráciu v príslušnej evidencii;
- c) na tieto dlhopisy sa neprihliada pri určovaní pomerov majiteľov dlhopisov na akýchkoľvek plneniach alebo platbách uskutočnených v ich prospech/na ich účet v súlade s týmito emisnými podmienkami.

## **5. Zabezpečenie**

### **5.1 Všeobecne**

**5.1.1** Na účel zabezpečenia všetkých a akýchkoľvek pohľadávok majiteľov dlhopisov vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, najmä pohľadávok na splatenie menovitej hodnoty a výnosov z dlhopisov, sa emitent zaväzuje zabezpečiť zriadenie seniorného (nepodriadeného) zabezpečenie vo forme zabezpečenia:

a) záložným právom k:

- (i) Nehnuteľnostiam, a
- (ii) všetkým a akýmkoľvek nehnuteľnostiam, ktorých vlastníkom sa stane emitent a/alebo ktorákoľvek z Dcérsych spoločností kedykoľvek, akýmkoľvek spôsobom, až do dňa splatenia menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, a
- (iii) všetkým a akýmkoľvek hnuiteľným veciam, ktorých vlastníkom je ku dňu vydania týchto emisných podmienok, alebo sa stane, emitent a/alebo ktorákoľvek z Dcérsych spoločností, kedykoľvek, akýmkoľvek spôsobom, až do dňa splatenia menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, a
- (iv) všetkým a akýmkoľvek súčasným, budúcim ako aj podmieneným pohľadávkam zo všetkých a akýchkoľvek účtov emitenta a/alebo každej Dcérskej spoločnosti vedených v akejkoľvek banke, a
- (v) všetkým a akýmkoľvek súčasným, budúcim ako aj podmieneným peňažným pohľadávkam emitenta a/alebo každej Dcérskej spoločnosti vyplývajúcich z akéhokoľvek právneho úkonu, priamo zo zákona alebo porušenia povinnosti voči emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti (zo zmluvy alebo zo zákona), vrátane všetkého ich príslušenstva a súčastí, a ak to bude Agent pre zabezpečenie požadovať, aj samostatne k pohľadávkam emitenta na plnenie zo Zberného účtu, a
- (vi) všetkým a akýmkoľvek obchodným alebo iným podielom, akciám alebo iným podielom, vkladom alebo účasťami v akejkoľvek spoločnosti, družstve alebo inej právnickej osobe vo vlastníctve emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti, najmä záložné právo k Akciám, a
- (vii) 100% akciám vydaným spoločnosťou emitenta po Fúzii, (predmety záložných práv podľa písmen (i) až (vii) tohto bodu 5.1.1 a), spolu s akýmkoľvek ďalšími vecami, právami, pohľadávkami alebo inými majetkovými hodnotami, ku ktorým bude zriadené záložné právo na účel zabezpečenia pohľadávok majiteľov dlhopisov voči emitentovi vyplývajúcich z alebo súvisiacich s dlhopismi, ďalej spolu len „Záloh“), a

b) ručiteľským vyhlásením všetkých Dcérsych spoločností, ktorým sa všetky Dcérske spoločnosti zaviazujú, že spoločne a nerozdielne zaplatia všetky a akékoľvek záväzky emitenta vyplývajúce z, alebo súvisiace s dlhopismi, týmito emisnými podmienkami a/alebo zmluvami, na ktoré emisné podmienky odkazujú, ak ich nesplní emitent, a ktorého vzor tvorí Prílohu č. 3 týchto emisných podmienok.

### **5.2 Zriadenie a vznik zabezpečenia dlhopisov**

**5.2.1** Akékoľvek zabezpečenie zriadené na základe týchto emisných podmienok bude zriadené výlučne v prospech Agentu pre zabezpečenie, a to na základe osobitných záložných alebo iných zmlúv uzatvorených medzi emitentom a Agentom pre zabezpečenie.

**5.2.2** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, aby on a každá príslušná Dcérska spoločnosť, najneskôr v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa Dátumu emisie, uzatvorili s Agentom pre zabezpečenie:

a) Záložnú zmluvu k nehnuteľnostiam, a

- b) Záložnú zmluvu na budúce nehnuteľnosti, a
- c) Záložnú zmluvu k hnutel'ným veciam, a
- d) Záložnú zmluvu k pohľadávkam z účtov, a
- e) Záložnú zmluvu k pohľadávkam, a
- f) Záložnú zmluvu k akciám.

- 5.2.3** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť podanie všetkých príslušných návrhov na vklad Záložného práva k Nehnuteľnostiam do katastra nehnuteľností najneskôr v lehote jedného (1) pracovného dňa odo dňa uzatvorenia Záložnej zmluvy k nehnuteľnostiam.
- 5.2.4** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť zápis Záložného práva k Nehnuteľnostiam do katastra nehnuteľností a preukázať Agentovi pre zabezpečenie jeho vznik ako jediného záložného práva k Nehnuteľnostiam a záložného práva prvého v poradí pre uspokojenie (pričom sa neprihliada na Povolenú ťarchu), predložením príslušných originálov alebo overených kópií listov vlastníctva, na ktorých sú evidované Nehnuteľnosti, s obsahom v súlade so Záložnou zmluvou k nehnuteľnostiam a týmito emisnými podmienkami (najmä bez zápisov iných plomb, tiarch alebo iných poznámok, ktoré by mali negatívny vplyv na Záložné právo k Nehnuteľnostiam), najneskôr v lehote dvadsiatich (20) pracovných dní odo dňa uzatvorenia Záložnej zmluvy k nehnuteľnostiam.
- 5.2.5** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť zápis záložných práv zriadených na základe Záložnej zmluvy na budúce nehnuteľnosti, Záložnej zmluvy k hnutel'ným veciam, Záložnej zmluvy k pohľadávkam z účtov a Záložnej zmluvy k pohľadávkam do Notárskeho centrálneho registra záložných práv a preukázať Agentovi pre zabezpečenie ich vznik ako jediných záložných práv vo vzťahu k emitentovi a/alebo Dcérskeým spoločnostiam a ako záložných práv prvých v poradí pre uspokojenie, originálmi alebo overenými kópiami príslušných výpisov z Notárskeho centrálneho registra záložných práv s obsahom v súlade s príslušnými záložnými zmluvami a týmito emisnými podmienkami, najneskôr v lehote troch (3) pracovných dní odo dňa ich uzatvorenia.
- 5.2.6** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť vznik záložných práv k Akciám a preukázať ich vznik Agentovi pre zabezpečenie ako jediných záložných práv k Akciám a záložných práv prvých v poradí pre uspokojenie, predložením originálu alebo overenej kópie potvrdenia CDCP o zaregistrovaní vzniku záložného práva k Akciám, s obsahom uspokojivým pre Agentu pre zabezpečenie, najneskôr v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa uzatvorenia Záložnej zmluvy k akciám.
- 5.2.7** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť (i) uzatvorenie záložnej zmluvy k 100% akciám vydaným spoločnosťou emitenta s Agentom pre zabezpečenie, a to najneskôr v lehote troch (3) pracovných dní po zápise Fúzie do príslušného Obchodného registra, a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie, ktoré sa nebude podstatne odlišovať od znenia Záložnej zmluvy k akciám, a (ii) vyznačenie príslušných záložných rubopisov na predmetných akciách v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa uzatvorenia zmluvy podľa bodu (i), a (iii) registráciu (vrátane vyznačenia doložiek „na založenie“ na akciách) a vznik záložného práva na základe zmluvy podľa bodu (i) v CDCP a preukázanie vzniku záložného práva v prospech Agentu pre zabezpečenie k príslušným akciám ako jediného záložného práva k takýmto akciám emitenta a záložného práva prvého v poradí pre uspokojenie príslušným potvrdením CDCP, najneskôr v lehote tridsiatich (30) dní odo dňa uzatvorenia zmluvy podľa bodu (i).
- 5.2.8** Emitent sa zaväzuje oznámiť Agentovi pre zabezpečenie nadobudnutie vlastníckeho práva ním alebo ktoroukoľvek z Dcérskeým spoločnosťami, k akýmkoľvek nehnuteľnostiam, akýmkoľvek spôsobom (vrátane ich výstavby) a zároveň predložiť doklady preukazujúce ich nadobudnutie alebo vznik, a v prípade, ak o to Agent pre zabezpečenie požiada, aj príslušné nadobúdacie

tituly (v prípade, ak to nebude možné v zmysle niektorých nadobúdacích titulov, aspoň potvrdenie o ich obsahu), najneskôr v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa ich nadobudnutia. V prípade, ak nebude záložné právo k novo nadobudnutým nehnuteľnostiam zapísané do katastra nehnuteľností na základe Záložnej zmluvy na budúce nehnuteľnosti, emitent sa zaväzuje, v lehote desiatich (10) pracovných dní odo dňa nadobudnutia vlastníckeho práva k novo nadobudnutým nehnuteľnostiam, uzatvoriť zmluvu o zriadení záložného práva k takýmto nehnuteľnostiam, a to v znení obdobnom so znením Záložnej zmluvy k nehnuteľnostiam alebo v inom znení schválenom Agentom pre zabezpečenie (ďalej len „**Nová záložná zmluva**“). Emitent sa zaväzuje zabezpečiť zápis záložného práva (jediného a prvého v poradí pre uspokojenie) zriadeného na základe Novej záložnej zmluvy do katastra nehnuteľností a preukázať Agentovi pre zabezpečenie jeho vznik originálmi alebo overenými kópiami príslušných listov vlastníctva (s obsahom uspokojivým pre Agentu pre zabezpečenie) najneskôr v lehote tridsiatich (30) pracovných dní odo dňa uzatvorenia Novej záložnej zmluvy, nie však neskôr ako v lehote deväťdesiatich (90) pracovných dní odo dňa nadobudnutia vlastníckeho práva k novo nadobudnutým nehnuteľnostiam. V prípade nehnuteľností nadobudnutých ktoroukoľvek z Dcérskech spoločností sa emitent zaväzuje zabezpečiť, že povinnosť uzatvoriť Novú záložnú zmluvu a zabezpečiť vznik záložného práva k takýmto nehnuteľnostiam a jeho preukázanie, v lehotách podľa tohto bodu 5.2.8, splní Dcérska spoločnosť.

- 5.2.9** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť a preukázať Agentovi pre zabezpečenie oznámenie vinkulácie poisťného zo všetkých Poisťných zmlúv v prospech Agentu pre zabezpečenie (spôsobom uspokojivým pre Agentu pre zabezpečenie), a to v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa vydania dlhopisov.
- 5.2.10** Na účely týchto emisných podmienok sa Záložná zmluva k nehnuteľnostiam, Záložná zmluva na budúce nehnuteľnosti, každá Nová záložná zmluva, Záložná zmluva k hnutel'ným veciam, Záložná zmluva k pohľadávkam z účtov, Záložná zmluva k pohľadávkam, záložná zmluva k pohľadávkam emitenta na plnenie zo Zberného účtu (ak bude Agent pre zabezpečenie požadovať jej uzatvorenie), Záložná zmluva k akciám, Ručiteľské vyhlásenie, Zmluva o subordinácii a akákoľvek iná zmluva alebo listina alebo vyhlásenie, ktorým sa zriadi zabezpečenie pohľadávok majiteľov dlhopisov voči emitentovi, budú spoločne označovať ako „**Zabezpečovacie zmluvy**“.
- 5.2.11** Agent pre zabezpečenie sa zaväzuje poskytnúť emitentovi súčinnosť potrebnú na splnenie povinností emitenta v zmysle bodu 5.2.2 týchto emisných podmienok, ktorá bude spočívať výlučne v uzatvorení príslušnej zmluvnej dokumentácie v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie.
- 5.2.12** Všetky a akékoľvek náklady a/alebo poplatky (najmä správne poplatky, notárske poplatky, vrátane nákladov, ktoré vzniknú Agentovi pre zabezpečenie v súvislosti s registráciou Zabezpečenia, ak ho bude registrovať Agent pre zabezpečenie) spojené s uzatvorením akejkoľvek Zabezpečovacej zmluvy a registráciou Zabezpečenia zriadeného na jej základe bude znášať v celom rozsahu emitent (alebo predmetná Dcérska spoločnosť).
- 5.2.13** Majitelia dlhopisov budú mať právo oboznámiť sa s akoukoľvek Zabezpečovacou zmluvou, akýmkoľvek znaleckými posudkami vyhotovenými v súlade s týmito emisnými podmienkami alebo Zabezpečovacími zmluvami, akýmkoľvek inými dokumentmi súvisiacimi so Zabezpečením zriadeným na základe týchto emisných podmienok, ako aj o prípadoch, spôsobe, priebehu výkonu záložného práva zriadeného na základe akejkoľvek Zabezpečovacej zmluvy ako aj ďalšie informácie súvisiace so zabezpečením práv z dlhopisov, u

Agenta pre zabezpečenie, na nasledovnej adrese: FABRON a.s., Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava, a to vo vopred dohodnutom termíne.

### **5.3 Preukazovanie hodnoty zabezpečenia**

- 5.3.1** Ku dňu vydania týchto emisných podmienok sú Nehnuteľnosti a ostatný majetok emitenta a Dcérske spoločnosti zaťažené výlučne Povolenou ťarchou a žiadnym iným záložným, predkupným, nájomným alebo akýmkoľvek iným právom tretej osoby, vecným bremenom alebo inou ťarchou, s výnimkou tiarch existujúcich na základe príslušných právnych predpisov.
- 5.3.2** Na preukázanie aktuálnej hodnoty Zabezpečenia, je emitent povinný predkladať Agentovi pre zabezpečenie znalecký posudok alebo inú formu valuácie schválenej Agentom pre zabezpečenie, určujúce hodnotu Zálohu alebo iného majetku emitenta a/alebo Dcérske spoločnosti, a to kedykoľvek na požiadanie Agentu pre zabezpečenie, najmä ak nastal Prípád porušenia.
- 5.3.3** Znalecký posudok alebo iná forma valuácie budú vypracované znalcom alebo inou osobou schválenými Agentom pre zabezpečenie. Predloženie znaleckého posudku alebo valuácie vypracovaných osobou odôvodnene neschválenou Agentom pre zabezpečenie sa nebude považovať za splnenie povinnosti emitenta dodať znalecký posudok alebo valuáciu. V prípade, ak Agent pre zabezpečenie neschváli osobu na vypracovanie znaleckého posudku alebo valuácie navrhnutého emitentom, s uvedením relevantného dôvodu, táto osoba bude určená Agentom pre zabezpečenie.
- 5.3.4** Akékoľvek a všetky preukázateľné a odôvodnené náklady a/alebo poplatky súvisiace s vypracovaním akéhokoľvek znaleckého posudku alebo valuácie požadovanými podľa týchto emisných podmienok, bude znášať v celom rozsahu emitent.

### **5.4 Nakladanie s predmetom Zabezpečenia**

- 5.4.1** Až do úplného splatenia všetkých pohľadávok všetkých majiteľov dlhopisov vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, nie je emitent oprávnený a je povinný zabezpečiť, aby žiadna z Dcérske spoločností, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie, nenakladali akýmkoľvek spôsobom s Nehnuteľnosťami alebo akýmkoľvek inými nehnuteľnosťami v ich vlastníctve alebo akýmkoľvek iným Zálohom alebo akoukoľvek ich časťou alebo akýmkoľvek iným majetkom, vecami, právami alebo inými majetkovými hodnotami v ich vlastníctve, s výnimkou Povolenej dispozície, Povolenej platby a zriadenia Povolenej ťarchy. Ak Agent pre zabezpečenie udelí súhlas na akúkoľvek dispozíciu, tú bude emitent a/alebo Dcérska spoločnosť oprávnená uskutočniť len za podmienok schválených Agentom pre zabezpečenie v rozsahu základných podmienok, ktorými sú výška odplaty za predmetnú dispozíciu, lehota a spôsob jej splácania, akékoľvek zľavy z odplaty alebo iné podmienky majúce vplyv na výšku, splatnosť a/alebo povinnosť vrátiť odplatu a dôvody ukončenia zmluvy týkajúcej sa predmetnej dispozície.
- 5.4.2** V prípade odplatného prevodu Nehnuteľností alebo akýchkoľvek iných nehnuteľností vo vlastníctve emitenta alebo Dcérske spoločností alebo akejkoľvek ich časti, bude emitent povinný použiť 100% výťažku z každého takéhoto prevodu na (i) Povinné predčasné splatenie alebo na (ii) kúpu dlhopisov od ich majiteľov, a to za podmienok, spôsobom a v lehote stanovenej Agentom pre zabezpečenie, podľa toho, ako určí Agent pre zabezpečenie.



- 5.4.3** Bez ohľadu na čokoľvek uvedené vyššie, emitent a Dcérske spoločnosti budú oprávnení ponechať si z výťažku z dispozície s Nehnuteľnosťami alebo akýmikoľvek inými nehnuteľnosťami vo vlastníctve emitenta alebo Dcérske spoločnosti alebo akoukoľvek ich časťou, sumu preukázateľne potrebnú na úhradu DPH, ktorú budú emitent alebo Dcérske spoločnosti povinní uhradiť v súvislosti s predmetným prevodom. Emitent je povinný predložiť Agentovi pre zabezpečenie doklady preukazujúce výšku daňovej povinnosti podľa predchádzajúcej vety ako aj dôkaz o jej splnení.
- 5.4.4** Ak tak určí Agent pre zabezpečenie, na účel prijímania platieb výťažku z akejkoľvek a všetkých dispozícií s Nehnuteľnosťami alebo akýmikoľvek inými nehnuteľnosťami vo vlastníctve emitenta alebo Dcérske spoločnosti alebo akoukoľvek ich časťou, ktorý má byť použitý v súlade s bodom 5.4.2 vyššie a ktorý bude znížený o sumu DPH podľa bodu 5.4.3 vyššie (ďalej len „**Výťažok**“) bude emitent povinný, v čase určenom Agentom pre zabezpečenie, zabezpečiť zriadenie a otvorenie Zmluvy o zbernom účte u Poštovej banky (ďalej len „**Zberný účet**“). Všetky prostriedky na Zbernom účte budú blokované a bude s nimi oprávnený nakladať iba Poštová banka ako escrow agent, na základe pokynov Agentu pre zabezpečenie, za podmienok a spôsobom stanovenými v príslušnej Zmluve o zbernom účte. Ak to bude Agent pre zabezpečenie požadovať, emitent sa zaväzuje uzatvoriť s Agentom pre zabezpečenie zmluvu o zriadení záložného práva k pohľadávkam emitenta na plnenie zo Zberného účtu, a to v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie.
- 5.4.5** Ak Agent pre zabezpečenie neurčí písomne inak, emitent je povinný zabezpečiť, aby celý Výťažok z akejkoľvek dispozície bol pripísaný na Zberný účet a aby Zberný účet bol v zmluvách, na základe ktorých dochádza k odplatnému prevodu Nehnuteľností alebo iných nehnuteľností vo vlastníctve emitenta alebo Dcérske spoločnosti alebo akejkoľvek ich časti, určený ako účet na zaplatenie odplaty z každej predmetnej dispozície.
- 5.4.6** Až do úplného splatenia všetkých pohľadávok majiteľov dlhopisov voči emitentovi vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, bude Výťažok pripísaný na Zberný účet predstavovať prostriedky účelovo určené na splnenie povinnosti emitenta podľa bodu 5.4.2 týchto emisných podmienok, ak Agent pre zabezpečenie neurčí, po dohode s emitentom, inak alebo v týchto emisných podmienkach nie je stanovené inak.
- 5.4.7** Vzhľadom na postavenie Agentu pre zabezpečenie ako spoločného a nerozdielného veriteľa emitenta spolu so všetkými ostatnými majiteľmi dlhopisov, bez ohľadu na čokoľvek iné stanovené v týchto emisných podmienkach, Agent pre zabezpečenie musí byť v každom momente (až do splatenia všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov) majiteľom aspoň jedného dlhopisu. V prípade, ak by z dôvodu povinného nákupu dlhopisov emitentom v súlade s týmto bodom 5.4 týchto emisných podmienok mal počet dlhopisov vo vlastníctve Agentu pre zabezpečenie klesnúť pod jeden (okrem prípadu, ak by predmetom kúpy mali byť všetky aktuálne vydané a nesplatené dlhopisy), na tento dlhopis sa povinný nákup nevzťahuje. Toto ustanovenie sa primerane aplikuje aj na čiastočné Dobrovoľné predčasné splatenie a Povinné predčasné splatenie.
- 5.4.8** Prostriedky zo Zberného účtu budú uvoľňované na základe písomnej inštrukcie Agentu pre zabezpečenie doručeného Poštovej banke ako escrow agentovi. Agent pre zabezpečenie bude povinný dať pokyn na poukázanie prostriedkov zo Zberného účtu v prospech emitenta v lehote desiatich (10) pracovných dní od kumulatívneho splnenia nasledovných podmienok (i) zániku všetkých pohľadávok všetkých majiteľov dlhopisov voči emitentovi vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi takým spôsobom, že už žiadne ďalšie takéto pohľadávky nemôžu vzniknúť, a (ii) oznámenia Agentovi pre zabezpečenie čísla účtu emitenta na výplatu zostatku zo Zberného účtu.

- 5.4.9** Všetky a akékoľvek náklady a/alebo poplatky (najmä správne poplatky, notárske poplatky), na ktorých úhradu je povinný emitent, spojené s prevodom dlhopisov na emitenta v súlade s ustanoveniami tohto bodu 5.4 emisných podmienok, bude znášať v celom rozsahu emitent.
- 5.4.10** Záložné právo k prevádzaným Nehnuteľnostiam alebo iným nehnuteľnostiam vo vlastníctve emitenta alebo Dcérskeho spoločnosti alebo k akejkoľvek ich časti zanikne až momentom, kedy bude celý Výťažok z dispozície s nimi pripísaný na Zberný účet alebo na iný účet určený Agentom pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie nie je povinný vystaviť príslušné potvrdenie o zániku záložného práva (kvitanciu) skôr, ako bude splnená podmienka podľa predchádzajúcej vety. Výmaz záložného práva sa zaväzuje zabezpečiť emitent, pričom Agent pre zabezpečenie mu poskytne rozumne požadovanú súčinnosť. Po vystavení kvitancie nebude mať Agent pre zabezpečenie v tejto súvislosti žiadne ďalšie povinnosti voči emitentovi a/alebo Dcérskeho spoločnosti alebo akejkoľvek inej osobe, ak v týchto emisných podmienkach nie je uvedené inak.
- 5.4.11** Všetky a akékoľvek náklady a/alebo poplatky (najmä správne poplatky, notárske poplatky) spojené so zánikom a/alebo výmazom akéhokoľvek Zabezpečenia zriadeného v súlade s týmito emisnými podmienkami, bude znášať v celom rozsahu emitent.

## **5.5 Výkon zabezpečenia**

- 5.5.1** Agent pre zabezpečenie bude oprávnený vykonať záložné alebo akékoľvek iné práva zriadené na základe akejkoľvek alebo všetkých Zabezpečovacích zmlúv a žiadať plnenie z Ručiteľského vyhlásenia v prípade, ak emitent riadne a včas nezaplatí, čo i len čiastočne, akúkoľvek peňažnú pohľadávku ktoréhokoľvek z majiteľov dlhopisov voči emitentovi vyplývajúcu z, alebo súvisiacu s dlhopismi, emisnými podmienkami a/alebo zmluvami, na ktoré odkazujú.
- 5.5.2** Agent pre zabezpečenie bude oprávnený vykonať akékoľvek a všetko Zabezpečenie zriadené v súlade s týmito emisnými podmienkami akýmkoľvek spôsobom povoleným v zmysle platných právnych predpisov, a za podmienok stanovených v Zabezpečovacích zmluvách alebo príslušných právnych predpisoch, a to v poradií podľa pokynu Väčšinových majiteľov.
- 5.5.3** Agent pre zabezpečenie je povinný postupovať pri výkone Zabezpečenia zriadeného na základe Zabezpečovacích zmlúv s odbornou starostlivosťou, a v súlade so Zabezpečovacími zmluvami, právnymi predpismi a pokynmi Väčšinových majiteľov (ak budú udelené).
- 5.5.4** Pred uskutočnením úkonov v súvislosti s výkonom Zabezpečenia (okrem prípadov, ktoré nezniesú odklad), je Agent pre zabezpečenie povinný oboznámiť majiteľov dlhopisov s postupom/úkonom, ktorý navrhuje uskutočniť a vyžiadať si ich pokyny, ktorými schvália návrh Agentu pre zabezpečenie alebo určia iný postup pri výkone Zabezpečenia. Agent pre zabezpečenie bude následne postupovať v súlade s pokynmi/schválením Väčšinových majiteľov (ak boli udelené) a bude nimi viazaný.
- 5.5.5** Emitent sa zaväzuje poskytnúť Agentovi pre zabezpečenie všetku potrebnú súčinnosť požadovanú Agentom pre zabezpečenie, a zabezpečiť, aby ju poskytli Dcérske spoločnosti, v súvislosti s výkonom Zabezpečenia zriadeného v súlade s týmito emisnými podmienkami, najmä umožniť Agentovi pre zabezpečenie a ním určeným osobám prístup k Zálohu alebo akejkoľvek jeho časti a poskytnúť požadované informácie, vysvetlenia a dokumenty.

## **6. Agent pre zabezpečenie**

### **6.1 Postavenie Agenta**

- 6.1.1** Agent pre zabezpečenie je (i) spoločným a nerozdielnym veriteľom každého peňažného záväzku emitenta z dlhopisov voči každému z majiteľov dlhopisov (s výnimkou ak ide o peňažné záväzky voči samotnému Agentovi pre zabezpečenie v postavení majiteľa dlhopisov), a (ii) spoločným zástupcom majiteľov dlhopisov pre zabezpečenie pohľadávok majiteľov dlhopisov voči emitentovi vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, (iii) spoločným zástupcom majiteľov dlhopisov pre výkon práv spojených so Zabezpečením vrátane prihlasovania pohľadávok majiteľov dlhopisov v konkurznom konaní na majetok emitenta a/alebo Dcérskeho spoločností a/alebo reštrukturalizačnom konaní emitenta a/alebo Dcérskeho spoločností, (iv) spoločným zástupcom majiteľov dlhopisov pre inkaso platieb v prospech majiteľov dlhopisov v súvislosti s výkonom Zabezpečenia (ak Väčšinoví majitelia neurčia inak) a (v) spoločným zástupcom majiteľov dlhopisov pre udeľovanie súhlasov emitentovi, ktoré má v súlade s týmito emisnými podmienkami udeľovať Agent pre zabezpečenie, v každom prípade len na základe pokynu Väčšinových majiteľov (ak Väčšinoví majitelia neurčia inak).
- 6.1.2** Pre vylúčenie pochybností, žiaden iný z majiteľov dlhopisov, okrem Agentu pre zabezpečenie, nemá postavenie spoločného a nerozdielného veriteľa vo vzťahu k iným majiteľom dlhopisov.
- 6.1.3** Upísaním alebo kúpou dlhopisov majitelia dlhopisov vyhlasujú, že (i) schvaľujú a súhlasia s ustanovením Agentu pre zabezpečenie ako ich spoločného zástupcu pre zriadenie a výkon práv súvisiacich so Zabezpečením pohľadávok majiteľov dlhopisov a prípadne iných práv voči emitentovi a/alebo Dcérskeho spoločnostiam, a to v rozsahu stanovenom v týchto emisných podmienkach a/alebo v zmluvách, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, (ii) schvaľujú a súhlasia s postavením Agentu pre zabezpečenie ako spoločného a nerozdielného veriteľa každého peňažného záväzku emitenta vyplývajúceho z, alebo súvisiaceho s dlhopismi voči každému z majiteľov dlhopisov, (iii) schvaľujú a súhlasia s tým, že Agent pre zabezpečenie bude ako jediný z majiteľov dlhopisov zmluvnou stranou Zabezpečovacích zmlúv a bude prijímať, inkasovať a následne deliť medzi majiteľov dlhopisov akýkoľvek výťažok z výkonu Zabezpečenia zriadeného v súlade s týmito emisnými podmienkami vrátane zastupovania majiteľov v Konaniach, a to vždy na základe pokynov Väčšinových majiteľov, (iv) schvaľujú a súhlasia s tým, že Agent pre zabezpečenie bude udeľovať emitentovi súhlasy, ktoré má v súlade s týmito emisnými podmienkami udeľovať Agent pre zabezpečenie (na základe pokynu od Väčšinových majiteľov), (v) schvaľujú a súhlasia s uzavretím každej Zabezpečovacej zmluvy v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie a s ich obsahom, (vi) schvaľujú a súhlasia so znením Zmluvy s agentom (ak je uzatvorená) a jej obsahom a (vii) pokiaľ dokumenty uvedené v predchádzajúcich bodoch (v) a (vi) upravujú akékoľvek povinnosti pre majiteľov dlhopisov, zaväzujú sa ich plniť a dodržiavať.
- 6.1.4** Podrobná úprava práv a povinností Agentu pre zabezpečenie je upravená v zmluve uzatvorenej medzi Agentom pre zabezpečenie a emitentom (ďalej len „Zmluva s agentom“) a v Zabezpečovacích zmluvách. Majitelia dlhopisov majú právo po písomnej výzve adresovanej Agentovi pre zabezpečenie nahliadnuť do Zmluvy s agentom, a to na mieste a v čase určenom Agentom pre zabezpečenie. V prípade, ak bude prvým Agentom pre zabezpečenie osoba, ktorá bude zároveň jediným majiteľom dlhopisov, Zmluva s Agentom sa uzatvorí až v čase, keď (i) sa Agentom pre zabezpečenie stane osoba odlišná od jediného majiteľa dlhopisov alebo (ii) majiteľov dlhopisov bude viac ako jeden. Dovtedy sa vzájomné práva a povinnosti Agentu pre zabezpečenie, emitenta a majiteľov dlhopisov budú spravovať týmito emisnými podmienkami a ostatnými zmluvami, na ktoré tieto emisné podmienky

odkazujú. Emitent uzatvorí Zmluvu s agentom na základe výzvy Agentu pre zabezpečenie v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie, ktoré bude v zásade odrážať úpravu postavenia Agentu pre zabezpečenie podľa týchto emisných podmienok.

- 6.1.5** Upísaním alebo kúpou dlhopisov majiteľa dlhopisov vyjadrujú svoj súhlas s obsahom Zmluvy s agentom (ak je v tom čase uzatvorená) a rozsahom práv a povinností Agentu pre zabezpečenie. Emitent a Agent pre zabezpečenie nie sú oprávnení zmeniť obsah Zmluvy s agentom bez súhlasu Väčšinových majiteľov.
- 6.1.6** Všetko a akékoľvek Zabezpečenie zriadené v súvislosti s týmito emisnými podmienkami bude zriadené výlučne v prospech Agentu pre zabezpečenie. Majitelia dlhopisov budú vykonávať svoje práva v súvislosti so Zabezpečením zriadeným v súlade s týmito emisnými podmienkami výlučne prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie, a to vrátane jeho výkonu a prijímania plnení v súvislosti so Zabezpečením, s výnimkou ak by Agent pre zabezpečenie so súhlasom Väčšinových majiteľov oznámil príslušnému majiteľovi dlhopisu inak. Majitelia dlhopisov nie sú oprávnení na samostatný výkon Zabezpečenia zriadeného na základe týchto emisných podmienok.
- 6.1.7** Agent pre zabezpečenie je oprávnený zastupovať majiteľov dlhopisov v Konaniach, pričom majitelia dlhopisov majú právo kedykoľvek oznámiť Agentovi pre zabezpečenie, že sa v akomkoľvek z Konaní budú zastupovať sami. Pre vylúčenie pochybností, Agent pre zabezpečenie je oprávnený prihlásiť pohľadávky majiteľov dlhopisov v konkurznom konaní na majetok emitenta a/alebo Dcérskeho spoločností a/alebo reštrukturalizačnom konaní emitenta a/alebo Dcérskeho spoločností, zastupovať majiteľov dlhopisov v uvedených konaniach a prijať na účet majiteľov dlhopisov akýkoľvek výťažok z uvedených konaní, ktorý bude následne distribuovať jednotlivým majiteľom dlhopisov. Na účely zastupovania v Konaniach (a prihlásenia pohľadávok) udelia jednotliví majitelia dlhopisov Agentovi pre zabezpečenie príslušné potrebné plné moci a pokyny ako postupovať v Konaniach, v opačnom prípade nie je Agent pre zabezpečenie povinný zastupovať majiteľov dlhopisov v Konaniach a nebude zodpovedať za žiadnu škodu, ktorá by tým majiteľom dlhopisov vznikla.

## **6.2 Povinnosti Agentu pre zabezpečenie**

- 6.2.1** Agent pre zabezpečenie má len tie povinnosti, ktoré sú výslovne určené v týchto emisných podmienkach, Zmluve s agentom a Zabezpečovacích zmluvách.
- 6.2.2** Agent pre zabezpečenie je povinný postupovať pri plnení svojich úloh s vynaložením odbornej starostlivosti, v súlade so záujmami majiteľov dlhopisov, ktoré sú mu známe a v súlade s pokynmi Väčšinových majiteľov.
- 6.2.3** Agent pre zabezpečenie nie je povinný skúmať alebo kontrolovať dostatočnosť, presnosť alebo úplnosť žiadneho dokumentu, ktorý mu bude doručený v súvislosti s plnením jeho úloh. Bez ohľadu na uvedené, v prípade, ak má Agent pre zabezpečenie pochybnosti o dostatočnosti, presnosti alebo úplnosti akéhokoľvek dokumentu, ktorý mu je predložený v súvislosti s plnením jeho úloh, má právo požiadať o jeho doplnenie alebo vysvetlenie a do ich poskytnutia nie je povinný uskutočňovať žiadne úkony, s výnimkou úkonov nevyhnutne potrebných pre zachovanie práv majiteľov dlhopisov.
- 6.2.4** Agent pre zabezpečenie nie je povinný skúmať alebo kontrolovať dostatočnosť, presnosť alebo úplnosť žiadneho pokynu Väčšinových majiteľov alebo ktoréhokoľvek majiteľa dlhopisov. Bez ohľadu na uvedené, v prípade, ak má Agent pre zabezpečenie pochybnosti o

dostatočnosti, presnosti alebo úplnosti akéhokoľvek pokynu Väčšinových majiteľov alebo ktoréhokoľvek majiteľa dlhopisov, má právo požiadať o jeho doplnenie alebo vysvetlenie a do ich poskytnutia nie je povinný uskutočňovať žiadne úkony, s výnimkou úkonov nevyhnutne potrebných pre zachovanie práv majiteľov dlhopisov.

- 6.2.5** Agent pre zabezpečenie nie je povinný sledovať plnenie povinností emitenta alebo akejkoľvek inej osoby vyplývajúce z akéhokoľvek dokumentu alebo zmluvy.
- 6.2.6** Agent pre zabezpečenie nie je povinný skúmať či nastal Prípade porušenia podľa týchto emisných podmienok, ak sa však o Prípade porušenia preukázateľne dozvie, je povinný bez zbytočného odkladu o tejto skutočnosti informovať majiteľov dlhopisov (postačuje aj oznámenie e-mailom).
- 6.2.7** V prípade, ak Agent pre zabezpečenie dostane akúkoľvek žiadosť emitenta o udelenie akéhokoľvek súhlasu (pričom súhlasom sa rozumie aj vydanie akéhokoľvek potvrdenia, vyjadrenia, stanoviska a pod.) podľa týchto emisných podmienok, je Agent pre zabezpečenie povinný túto skutočnosť písomne oznámiť majiteľom dlhopisov v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa doručenia žiadosti emitenta, s uvedením o aký súhlas emitent žiada a vyžiadať si od majiteľov dlhopisov pokyny na udelenie alebo neudelenie súhlasu emitentovi. Agent pre zabezpečenie je následne povinný oznámiť emitentovi vyjadrenie k jeho žiadosti podľa tohto bodu 6.2.7 najneskôr v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa obdržania pokynu od Väčšinových majiteľov, nie však neskôr ako v lehote tridsiatich (30) dní odo dňa doručenia žiadosti emitenta. V prípade zamietnutia žiadosti emitenta je Agent pre zabezpečenie povinný uviesť relevantné dôvody pre zamietnutie žiadosti o udelenie súhlasu. V prípade, ak Agent pre zabezpečenie v lehote tridsiatich (30) dní odo dňa doručenia žiadosti emitenta podľa tohto bodu 6.2.7 neoznámi emitentovi udelenie alebo zamietnutie udelenia súhlasu, má sa za to, že súhlas Agentu pre zabezpečenie bol udelený.
- 6.2.8** Agent pre zabezpečenie musí bezodkladne postúpiť oprávnenej osobe originál alebo kópiu akéhokoľvek dokumentu, ktorý emitent alebo majiteľ dlhopisu doručil Agentovi pre zabezpečenie pre túto osobu v súvislosti s plnením úloh Agentu pre zabezpečenie podľa týchto emisných podmienok, Zmluvy s agentom alebo Zabezpečovacej zmluvy.
- 6.2.9** Ak v týchto emisných podmienkach nie je stanovené inak, Agent pre zabezpečenie je povinný poukázať akúkoľvek sumu prijatú pre majiteľov dlhopisov jednotlivým majiteľom dlhopisov v lehote piatich (5) pracovných dní odo dňa prijatia príslušnej sumy Agentom pre zabezpečenie, pričom ustanovenie bodu 10.5 týchto emisných podmienok sa bude primerane aplikovať. Agent pre zabezpečenie nie je povinný platiť úrok z akýchkoľvek peňažných prostriedkov, ktoré má v držbe pre majiteľov dlhopisov.
- 6.2.10** Ak je to potrebné na zachovanie práv zo Zabezpečenia zriadeného v súlade s týmito emisnými podmienkami alebo ochranu práv majiteľov dlhopisov, Agent pre zabezpečenie je oprávnený uskutočniť také úkony, ktoré podľa svojho vlastného uváženia považuje za potrebné a nevyhnutné na ochranu záujmov majiteľov dlhopisov. Úkony podľa predchádzajúcej vety sa budú považovať za úkony na základe pokynu Väčšinových majiteľov. O vykonaní takýchto úkonov je povinný Agent pre zabezpečenie bezodkladne písomne informovať majiteľov dlhopisov s uvedením, aké práva boli týmito úkonmi zachované.

### **6.3 Konflikt záujmov**

- 6.3.1** Agent pre zabezpečenie je povinný postupovať pri plnení svojich úloh tak, aby predchádzal konfliktu záujmov medzi ním a majiteľmi dlhopisov. Ak sa Agent pre zabezpečenie dozvie

o hrozbe konfliktu záujmov a konfliktu záujmov nie je možné predísť alebo keď konflikt záujmov už nastal, Agent pre zabezpečenie túto skutočnosť bez zbytočného odkladu oznámi dotknutým majiteľom dlhopisov a spoločne si dohodnú spôsob vyriešenia vzniknutej situácie. Ak nastane prípad podľa predchádzajúcej vety a dotknuté strany nevyriešia vzniknutú situáciu vzájomnou dohodou, Väčšinoví majitelia sú oprávnení Agentu pre zabezpečenie odvolať, za podmienok stanovených v týchto emisných podmienkach.

#### **6.4 Práva Agentu pre zabezpečenie**

**6.4.1** Agent pre zabezpečenie je oprávnený uzatvárať akékoľvek iné obchody a poskytovať akékoľvek iné služby iným majiteľom dlhopisov a emitentovi bez obmedzenia.

**6.4.2** Agent pre zabezpečenie je kedykoľvek oprávnený vyžiadať si pokyny od majiteľov dlhopisov alebo zvolať stretnutie majiteľov dlhopisov (pre vylúčenie pochybností nejde o schôdzu majiteľov dlhopisov v zmysle Zákona o dlhopisoch).

**6.4.3** V prípade, ak nastane Prípado porušenia podľa týchto emisných podmienok, Agent pre zabezpečenie je oprávnený a na základe pokynu Väčšinových majiteľov povinný, odoslať emitentovi Oznámenie o prípade porušenia určujúce následky Prípado porušenia, ktoré určia Väčšinoví majitelia v súlade s týmito emisnými podmienkami. Ak Väčšinoví majitelia neurčia následok Prípado porušenia podľa týchto emisných podmienok, je oprávnený ho zvoliť a následne uplatňovať voči emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti Agent pre zabezpečenie podľa toho, čo považuje za najvhodnejší spôsob riešenia Prípado porušenia.

**6.4.4** Agent pre zabezpečenie sa môže spoliehať na to a môže predpokladať, že (pokiaľ v postavení Agentu pre zabezpečenie nezískal informáciu preukazujúcu opak):

- a) akékoľvek oznámenie alebo dokument, ktorý mu bol doručený je pravý a správny a že bol podpísaný oprávnenou osobou alebo na základe jej poverenia;
- b) akékoľvek vyhlásenie poskytnuté akoukoľvek osobou ohľadom akýchkoľvek záležitostí je v rámci znalostí alebo možností osoby, ktorá ho poskytuje a táto osoba je oprávnená ho poskytnúť;
- c) nenastal a nepretrváva Prípado porušenia v zmysle týchto emisných podmienok;
- d) akékoľvek právo, právomoc, oprávnenie alebo voľba možnosti, ktorá bola zverená majiteľom dlhopisov alebo Väčšinovým majiteľom, neboli uplatnené;
- e) akákoľvek komunikácia v mene osoby je komunikovaná s vedomím a súhlasom tejto osoby.

**6.4.5** Agent pre zabezpečenie je oprávnený pri plnení svojich úloh poveriť, vyplatiť a spoliehať sa na odborných poradcov, ktorých si vyberie podľa vlastného uváženia (ak Väčšinoví majitelia nedajú odlišný pokyn). Agent pre zabezpečenie je oprávnený konať pri plnení svojich úloh prostredníctvom svojich zamestnancov a/alebo zástupcov.

**6.4.6** V prípade, ak tieto emisné podmienky alebo zmluvy, na ktoré odkazujú alebo pokyny Väčšinových majiteľov neukladajú Agentovi pre zabezpečenie konať konkrétnym spôsobom, Agent pre zabezpečenie môže konať podľa vlastnej úvahy a spôsobom, ktorý bude podľa jeho uváženia v súlade so záujmami majiteľov dlhopisov a s týmito emisnými podmienkami.

**6.4.7** Agent pre zabezpečenie sa môže zdržať akéhokoľvek konania, ktoré by podľa jeho názoru mohlo predstavovať porušenie akéhokoľvek právneho predpisu alebo by ho mohla akákoľvek osoba žalovať z dôvodu takého konania, a môže uskutočniť akékoľvek úkony, ktoré sú podľa jeho názoru potrebné alebo žiaduce na dodržanie akéhokoľvek právneho predpisu.

- 6.4.8** Agent pre zabezpečenie má právo žiadať majiteľov dlhopisov o udelenie akéhokoľvek pokynu a Agent pre zabezpečenie sa môže zdržať akéhokoľvek konania, na ktoré nedostane predchádzajúci pokyn od Väčšinových majiteľov. Uvedené nemá vplyv na ustanovenie bodu 6.2.7 týchto emisných podmienok.
- 6.4.9** Agent pre zabezpečenie nie je povinný poskytovať žiadnemu majiteľovi dlhopisov žiadne kreditné ani iné informácie týkajúce sa rizík v súvislosti s dlhopismi.
- 6.4.10** Ak Agent pre zabezpečenie koná v postavení majiteľa dlhopisov, má tie isté práva a oprávnenia na základe týchto emisných podmienok ako ktorýkoľvek iný majiteľ dlhopisov a je oprávnený ich uplatňovať za rovnakých podmienok ako ostatní majitelia dlhopisov.

## **6.5 Pokyny Väčšinových majiteľov**

- 6.5.1** V prípade, ak Agent pre zabezpečenie dostane akýkoľvek pokyn od ktoréhokoľvek z majiteľov dlhopisov, je povinný túto skutočnosť písomne oznámiť ostatným majiteľom dlhopisov a vyžiadať si od nich vyjadrenie k pokynu resp. udelenie pokynu.
- 6.5.2** Akékoľvek pokyny sú majitelia dlhopisov povinní udeľovať písomne, podpísané osobami oprávnenými konať za majiteľov dlhopisov. Na pokyny, ktoré nespĺňajú požiadavky podľa predchádzajúcej vety, nie je Agent pre zabezpečenie povinný prihliadať.
- 6.5.3** Akékoľvek pokyny, ktoré vydajú Väčšinoví majitelia, budú záväzné pre všetkých majiteľov dlhopisov.
- 6.5.4** Agent pre zabezpečenie nie je zodpovedný a žiaden z majiteľov dlhopisov nie je oprávnený domáhať akýchkoľvek nárokov voči Agentovi pre zabezpečenie, ak postupoval podľa pokynov Väčšinových majiteľov alebo všetkých majiteľov dlhopisov.
- 6.5.5** V prípade, ak by na základe pokynu Väčšinových majiteľov alebo všetkých majiteľov dlhopisov mohli vzniknúť Agentovi pre zabezpečenie akékoľvek náklady alebo strata, Agent pre zabezpečenie je oprávnený zdržať sa konania podľa pokynu Väčšinových majiteľov alebo všetkých majiteľov dlhopisov, až kým mu nebude zo strany majiteľov dlhopisov poskytnutá zábezpeka, ktorú bude požadovať na zabezpečenie proti akýmkoľvek nákladom alebo strate, ktoré mu môže vzniknúť v dôsledku vykonania takého pokynu.
- 6.5.6** Pokiaľ pokyny Väčšinových majiteľov nebudú Agentovi pre zabezpečenie udelené v prípadoch, kedy majú byť podľa emisných podmienok, Zmluvy s agentom alebo Zabezpečovacích zmlúv udelené alebo kedy sú podľa názoru Agentu pre zabezpečenie potrebné, Agent pre zabezpečenie je oprávnený konať spôsobom, ktorý bude podľa jeho vlastného uváženia v najlepšom záujme majiteľov dlhopisov.
- 6.5.7** Pre určenie hlasov Väčšinových majiteľov sa nebude prihliadať na hlasy majiteľov dlhopisov, ktorí sú vo vzťahu k emitentovi jeho "spriaznenou osobou" v zmysle § 9 Zákona o konkurze. Uvádzané sa vyhodnocuje vždy samostatne v čase udelenia pokynu majiteľa dlhopisov.

## **6.6 Zodpovednosť Agentu pre zabezpečenie**

- 6.6.1** Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za (pokiaľ nejde o výsledok jeho úmyselného konania alebo hrubej nedbanlivosti):

- a) primeranosť, presnosť alebo úplnosť emisných podmienok alebo akéhokoľvek iného dokumentu vydaného alebo uzatvoreného na ich základe alebo v súvislosti s nimi, vrátane Zabezpečovacích zmlúv; ani
- b) akéhokoľvek vyhlásenia alebo informácie (písomnej alebo ústnej), ktoré boli vykonané alebo poskytnuté v súvislosti s emisnými podmienkami alebo akýmkoľvek iným dokumentom vydaným alebo uzatvoreným na ich základe alebo v súvislosti s nimi, vrátane Zabezpečovacích zmlúv; ani
- c) platnosť, účinnosť, dostatočnosť, alebo vynútiteľnosť emisných podmienok, alebo akéhokoľvek iného dokumentu vydaného alebo uzatvoreného na ich základe alebo v súvislosti s nimi, vrátane Zabezpečovacích zmlúv; ani
- d) oprávnenie akejkoľvek osoby k Zabezpečeniu, hodnotu, poradie alebo dostatočnosť akéhokoľvek Zabezpečenia zriadeného na základe týchto emisných podmienok.

**6.6.2** Agent pre zabezpečenie nebude zodpovedný voči žiadnej osobe za konanie, ktoré vykonal alebo nevykonal v súvislosti s plnením svojich úloh na základe týchto emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv alebo Zmluvy s agentom, okrem prípadov, ak by konal s hrubou nedbanlivosťou alebo by išlo o jeho úmyselné konanie poškodzujúce záujmy majiteľov dlhopisov.

**6.6.3** V prípade, ak by Agent pre zabezpečenie bol povinný nahradiť akúkoľvek škodu, za ktorú zodpovedá na základe týchto emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv alebo Zmluvy s agentom, Agent pre zabezpečenie bude povinný nahradiť takúto škodu iba do výšky skutočnej škody.

**6.6.4** Agent pre zabezpečenie nie je zodpovedný za omeškanie akejkoľvek platby v prípade, ak uskutočnil platby, ktoré bol povinný uskutočniť podľa týchto emisných podmienok alebo zmlúv, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, v lehotách v nich stanovených, a ak takéto lehoty stanovené nie sú, bez zbytočného odkladu odkedy tak mal a mohol urobiť.

**6.6.5** Žiadna osoba (s výnimkou Agentu pre zabezpečenie samotného) nesmie začať akékoľvek konanie voči žiadnemu predstaviteľovi, zamestnancovi alebo zástupcovi Agentu pre zabezpečenie vo vzťahu k akejkoľvek pohľadávke, ktorú bude mať voči Agentovi pre zabezpečenie alebo vo vzťahu k akémukoľvek úkonu alebo opomenutiu akéhokoľvek druhu tohto predstaviteľa, zamestnanca alebo zástupcu v súvislosti s plnením úloh Agentu pre zabezpečenie podľa týchto emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv alebo Zmluvy s agentom.

## **6.7 Ukončenie funkcie Agentu pre zabezpečenie**

**6.7.1** Agent pre zabezpečenie môže odstúpiť tým, že zašle majiteľom dlhopisov písomné oznámenie o svojom odstúpení. V takomto prípade Väčšínoví majitelia určia a vymenujú iného majiteľa dlhopisov alebo inú nimi určenú osobu za nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie.

**6.7.2** Väčšínoví majitelia majú právo kedykoľvek odvolať Agentu pre zabezpečenie tým, že zašlú Agentovi pre zabezpečenie písomné oznámenie o jeho odvolaní (pre vylúčenie pochybností, zaslanie oznámenia nie je potrebné v prípade zániku Agentu pre zabezpečenie bez právneho nástupcu). V takomto prípade Väčšínoví majitelia určia a vymenujú iného majiteľa dlhopisov alebo inú nimi určenú osobu za nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie.

**6.7.3** Odstúpenie alebo odvolanie Agentu pre zabezpečenie a vymenovanie akéhokoľvek nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie nadobudnú účinnosť až momentom, keď



nástupnícky Agent pre zabezpečenie písomne vyhlási majiteľom dlhopisov, že svoje vymenovanie prijíma a všetko Zabezpečenie zriadené v súlade s týmito emisnými podmienkami a zaregistrované v prospech pôvodného Agentu pre zabezpečenie bude preregistrované v prospech nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie. Túto skutočnosť oznámi buď odstupujúci alebo nástupnícky Agent pre zabezpečenie emitentovi.

- 6.7.4** Odstupujúci Agent pre zabezpečenie musí odovzdať nástupníckemu Agentovi pre zabezpečenie všetky dokumenty a záznamy a poskytnúť mu takú súčinnosť, ktorú bude nástupnícky Agent pre zabezpečenie odôvodnene vyžadovať pre účely riadneho prevzatia funkcie Agentu pre zabezpečenie a vykonať všetky úkony a kroky potrebné k tomu, aby na nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie prešli všetky oprávnenia a povinnosti Agentu pre zabezpečenie, najmä všetko Zabezpečenie.
- 6.7.5** V prípade zániku Agentu pre zabezpečenie bez právneho nástupcu, Väčšinoví majitelia bez zbytočného odkladu vymenujú nástupníckeho Agentu pre zabezpečenie a oznámia túto skutočnosť emitentovi. V prípade podľa predchádzajúcej vety je emitent povinný zabezpečiť, aby on a Dcérske spoločnosti, bez zbytočného odkladu, v lehote stanovenej Väčšinovými majiteľmi alebo nástupníckym Agentom pre zabezpečenie, uzatvorili nové Zabezpečovacie zmluvy v znení schválenom nástupníckym Agentom pre zabezpečenie, ktoré bude približne totožné so znením Zabezpečovacích zmlúv uzatvorených s pôvodným Agentom pre zabezpečenie a bez zbytočného odkladu zabezpečiť vznik (a preukázať ho nástupníckemu Agentovi pre zabezpečenie) všetkého Zabezpečenia aspoň na úrovni (najmä pokiaľ ide o jeho poradie a hodnotu), ako existovalo v čase pred zánikom pôvodného Agentu pre zabezpečenie.
- 6.7.6** Emitent, Dcérske spoločnosti a majitelia dlhopisov sú povinní na vyššie uvedený účel podpísať príslušné dodatky k Zabezpečovacím zmluvám, Zmluvám o úpise, Zmluve s agentom a iným dokumentom požadovaným odstupujúcim Agentom pre zabezpečenie a nástupníckym Agentom pre zabezpečenie alebo nové Zabezpečovacie zmluvy alebo Zmluvu s agentom, v znení schválenom nástupníckym Agentom pre zabezpečenie, ak to bude potrebné pre zachovanie Zabezpečenia, práv majiteľov dlhopisov alebo ak to bude potrebné v súlade s príslušnými právnymi predpismi.

## **6.8 Uplatnenie práv zo zabezpečenia**

- 6.8.1** Každé právo uplatnené Agentom pre zabezpečenie v súvislosti s výkonom Zabezpečenia zriadeného v súlade s týmito emisnými podmienkami alebo iného oprávnenia vyplývajúceho z jeho postavenia Agentu pre zabezpečenie sa považuje za uplatnené Agentom pre zabezpečenie ako majiteľom dlhopisov (zabezpečeným veriteľom) majúcim v plnom rozsahu prospech z predmetného Zabezpečenia alebo iného oprávnenia.
- 6.8.2** Podiel každého majiteľa dlhopisov (vrátane Agentu pre zabezpečenie, ak je majiteľom dlhopisov) na akomkoľvek výťažku prijatého Agentom pre zabezpečenie od emitenta alebo akejkoľvek inej osoby v súvislosti s výkonom Zabezpečenia zriadeného na základe týchto emisných podmienok alebo iného jeho oprávnenia ako Agentu pre zabezpečenie, sa určí podľa pomeru menovitej hodnoty dlhopisov jednotlivého majiteľa dlhopisov k menovitej hodnote všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov (okrem dlhopisov vo vlastníctve emitenta a/alebo Dcérskeho spoločností).
- 6.8.3** Agent rozdelí výťažok prijatý v dôsledku uplatnenia a výkonu práv zo Zabezpečenia zriadeného na základe týchto emisných podmienok alebo iného jeho oprávnenia ako Agentu pre zabezpečenie, podľa podielov jednotlivých majiteľov dlhopisov na výťažku určených

v súlade s bodom 6.8.2 vyššie a v súlade s ustanovením bodu 10.5 týchto emisných podmienok o čiastočných platbách.

## **6.9 Plnenie na podriadenú pohľadávku alebo spriaznenú pohľadávku**

**6.9.1** Ak Agent pre zabezpečenie dostane akékoľvek plnenie od konkurzného správcu emitenta a/alebo niektorej Dcérskej spoločnosti, ktoré má byť použité na splnenie záväzkov emitenta podľa týchto emisných podmienok, Agent pre zabezpečenie nie je povinný vyplatiť podiel z takéhoto plnenia majiteľovi dlhopisov, ktorý sa v zmysle Zákona o konkurze považuje za veriteľa podriadenej pohľadávky alebo veriteľa spriaznenej pohľadávky v rozsahu, v ktorom dané plnenie nebolo vyplatené Agentovi pre zabezpečenie výlučne za účelom plného alebo čiastočného splatenia pohľadávky takéhoto majiteľa dlhopisov. Podiel podľa predchádzajúcej vety rozdelí Agent pre zabezpečenie medzi ostatných majiteľov dlhopisov pomerne podľa pomeru menovitej hodnoty dlhopisov jednotlivých majiteľov k menovitej hodnote všetkých vydaných a nesplatených dlhopisov, pričom pri výpočte podielov sa neprihliada na hodnotu dlhopisov patriacich majiteľovi dlhopisov podľa predchádzajúcej vety, emitentovi a Dcérske spoločnostiam.

## **6.10 Evidovanie pohľadávok majiteľov dlhopisov v účtovníctve emitenta**

**6.10.1** Vzhľadom na postavenie Agentu pre zabezpečenie ako spoločného a nerozdielného veriteľa spolu s ostatnými majiteľmi dlhopisov vo vzťahu k pohľadávkam majiteľov dlhopisov voči emitentovi v súvislosti s dlhopismi, emitent je povinný vo svojom účtovníctve v súlade s príslušnými účtovnými predpismi evidovať:

- a) celkovú čiastku menovitých hodnôt dlhopisov;
- b) celkovú čiastku výnosov z dlhopisov;
- c) celkovú čiastku všetkých ostatných peňažných záväzkov, ktoré je emitent povinný zaplatiť majiteľom dlhopisov;

ako záväzky voči Agentovi pre zabezpečenie ako spoločnému a nerozdielnému veriteľovi až do úplného splnenia týchto záväzkov.

**6.10.2** Každý majiteľ dlhopisov je povinný poskytnúť emitentovi a Agentovi pre zabezpečenie všetky informácie, ktoré môžu odôvodnene požadovať na účely splnenia povinnosti uvedenej v bode 6.10.1 vyššie.

## **7. Vyhlásenia emitenta**

**7.1** Emitent vyhlasuje, že ku dňu vydania dlhopisov platia a sú pravdivé, a zabezpečí, aby každý deň až do úplného splatenia všetkých pohľadávok majiteľov dlhopisov voči emitentovi vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, platili a boli pravdivé všetky nasledovné vyhlásenia:

**7.1.1** údaje obsiahnuté v týchto emisných podmienkach sú úplné, aktuálne, správne a pravdivé a sú v súlade s náležitosťami dlhopisu podľa § 3 Zákona o dlhopisoch;

**7.1.2** v prípade neúplnosti, nesprávnosti, neaktuálnosti a/alebo nepravdivosti údajov obsiahnutých v týchto emisných podmienkach bude emitent zodpovedať za, a dotknutým osobám nahradí všetku tým spôsobenú škodu;

**7.1.3** emitent dlhuje menovitú hodnotu dlhopisov ich majiteľom;

**7.1.4** dlhopisy predstavujú priame, nepodriadené, nepodmienené, všeobecné, zabezpečené (po zriadení Zabezpečenia a v jeho rozsahu podľa emisných podmienok) záväzky emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (pari pasu) a rovnocenné voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, nepodmieneným, nepodriadeným a obdobne zabezpečeným záväzkom emitenta,

s výnimkou tých záväzkov emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov;

- 7.1.5 emitent a každá Dcérska spoločnosť je spoločnosťou riadne a platne založenou a existujúcou v súlade s príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky;
- 7.1.6 emitent a každá Dcérska spoločnosť má riadne a platné všetky oprávnenia vykonávať podnikateľskú činnosť, ktorú vykonáva, najmä súvisiace s výstavbou, realizáciou a prevádzkou Projektu;
- 7.1.7 tieto emisné podmienky a všetky zmluvy, na ktoré odkazujú (najmä Zabezpečovacie zmluvy), sú platné, účinné, záväzné pre emitenta (a v prípade, kde sú zmluvnou stranou Dcérske spoločnosti, pre tieto Dcérske spoločnosti) a povinnosti, ktoré na základe nich na seba on a/alebo Dcérske spoločnosti prevzali sú voči nim vynútiteľné;
- 7.1.8 vydanie dlhopisov, týchto emisných podmienok a uzatvorenie zmlúv, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú a plnenie povinností z nich vyplývajúcich nie sú v rozpore (i) so žiadnym právnym predpisom, ani (ii) žiadnym z interných predpisov a dokumentov emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností, ani (iii) žiadnym iným dokumentom, ktorým sú emitent alebo ktorákoľvek z Dcérske spoločností viazaní;
- 7.1.9 je oprávnený vydať dlhopisy, tieto emisné podmienky a on a všetky Dcérske spoločnosti, sú oprávnení uzatvoriť zmluvy, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú a plniť povinnosti, ktoré im z nich vyplývajú;
- 7.1.10 získal on ako aj všetky Dcérske spoločnosti, všetky súhlasy a uskutočnil on ako aj všetky Dcérske spoločnosti, všetky kroky potrebné podľa príslušných právnych predpisov, ich interných dokumentov ako aj akýchkoľvek iných dokumentov, na to, aby emitent platne vydal dlhopisy a tieto emisné podmienky, a aby on a všetky Dcérske spoločnosti uzatvorili zmluvy, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú a plnili povinnosti z nich vyplývajúce;
- 7.1.11 žiadna iná banka alebo iná osoba, okrem Poštovej banky, nevedie pre emitenta ani pre žiadnu z Dcérske spoločností žiadne bankové účty (či už bežne, vkladové, termínované alebo akékoľvek iné) a celý bezhotovostný platobný styk emitenta ako aj všetkých Dcérske spoločností je vedený výlučne prostredníctvom bankových účtov vedených Poštovou bankou;
- 7.1.12 v čase určenom Agentom pre zabezpečenie uzatvorí s Obchodníkom s cennými papiermi Zmluvu s obchodníkom a Zmluvu o vedení účtu majiteľa a tie budú platné a účinné až do dňa splatenia menovitej hodnoty všetkých dlhopisov všetkým ich majiteľom;
- 7.1.13 vydanie dlhopisov, týchto emisných podmienok a uzatvorenie zmlúv, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú a plnenie povinností z nich vyplývajúcich predstavuje a bude predstavovať, súkromnoprávne a obchodnoprávne úkony emitenta a všetkých Dcérske spoločností, vykonané na súkromnoprávne a obchodnoprávne účely;
- 7.1.14 nie sú on, ani žiadna z Dcérske spoločností, oprávnení uplatniť si nárok na imunitu voči žalobe, exekúcii, odobratiu veci alebo inému zákonnému postupu v akejkoľvek konaní uskutočnenom vo vzťahu k dlhopisom, týmito emisnými podmienkami alebo zmluvám, na ktoré odkazujú;
- 7.1.15 všetky informácie poskytnuté emitentom a/alebo Dcérske spoločnosťami majiteľom dlhopisov a/alebo Agentovi pre zabezpečenie v súvislosti s dlhopismi sú správne, aktuálne, úplné a pravdivé ku dňu, ku ktorému je príslušná informácia poskytnutá alebo datovaná;
- 7.1.16 každá individuálna, a ak existuje povinnosť konsolidácie, tak konsolidovaná, účtovná závierka alebo účtovné výkazy poskytované emitentom za spoločnosť emitenta a za každú z Dcérske spoločností, v súlade s týmito emisnými podmienkami majiteľom dlhopisov a/alebo Agentovi pre zabezpečenie, sú pripravené v súlade s príslušnými účtovnými predpismi a poskytujú verný a pravdivý obraz o skutočnostiach, ktoré sú predmetom účtovníctva emitenta a každej z Dcérske spoločností a o finančnej situácii emitenta a každej z Dcérske spoločností ku dňu, ku ktorému boli vyhotovené;
- 7.1.17 odo dňa, ku ktorému bola vyhotovená príslušná účtovná závierka alebo účtovné výkazy, nedošlo ku žiadnej podstatnej negatívnej zmene vo finančnej situácii emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností;

- 7.1.18** emitent a všetky Dcérske spoločnosti (i) riadne plnia všetky svoje daňové, poplatkové, oznamovacie a akékoľvek iné verejnoprávne povinnosti voči príslušným orgánom, (ii) nemajú žiadne nedoplatky na akýchkoľvek daniach, poistnom, poplatkoch, dávkach alebo iných plneniach voči príslušným orgánom a (iii) žiadny príslušný orgán voči nim nevedie žiadne konanie alebo vyšetrovanie ani neexistuje žiadna skutočnosť odôvodňujúca uloženie akejkoľvek sankcie vo vzťahu k povinnostiam uvedeným v tomto bode 7.1.18;
- 7.1.19** voči emitentovi, ani voči žiadnej z Dcérske spoločností, neprebíha a podľa najlepšieho vedomia emitenta ani nehrozí žiaden spor ani konanie (vrátane súdneho, exekučného, rozhodcovského, správneho, konkurzného a reštrukturalizačného konania), ktoré by mohli mať Podstatný nepriaznivý vplyv na emitenta alebo ktorúkoľvek z Dcérske spoločností;
- 7.1.20** každá informácia predložená na účely vypracovania akéhokoľvek znaleckého posudku alebo valuácie vypracovaných v súlade s týmito emisnými podmienkami, je správna a pravdivá ku dňu, kedy je poskytnutá alebo datovaná, a nie je opomenutá žiadna informácia, ktorej neposkytnutie by spôsobilo, že informácia uvedená v znaleckom posudku alebo valuácii vypracovanej v súlade s týmito emisnými podmienkami je nepravdivá alebo zavádzajúca;
- 7.1.21** je on alebo príslušná Dcérska spoločnosť vlastníkom všetkých Nehnuteľností a je on alebo príslušná Dcérska spoločnosť výlučným vlastníkom iných nehnuteľností vo vlastníctve emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností, akéhokoľvek iného Zálohu, akéhokoľvek iného majetku emitenta a/alebo Dcérske spoločností a každej ich časti a bude/budú ich výlučným vlastníkom až do dňa ich prevodu na tretiu osobu povoleného v súlade s týmito emisnými podmienkami;
- 7.1.22** špecifikácia Projektu uvedená v týchto emisných podmienkach je aktuálna, úplná a pravdivá;
- 7.1.23** bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, žiadna z Nehnuteľností alebo akákoľvek iná nehnuteľnosť vo vlastníctve emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností alebo akýkoľvek iný Záloh alebo iný majetok emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností, alebo akákoľvek ich časť, nie je zaťažený žiadnym právom tretej osoby (vrátane záložného práva, zádržného práva, predkupného práva, práva nájmu alebo akéhokoľvek iného užívania akýmkoľvek titulom, vecného bremena alebo iného zaťaženia) s výnimkou práv vyplývajúcich z príslušných právnych predpisov, Povolenej ťarchy alebo vyplývajúceho z Povolenej dispozície;
- 7.1.24** bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, žiadna z (i) Nehnuteľností alebo akákoľvek iná nehnuteľnosť vo vlastníctve emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností, alebo (ii) akýkoľvek iný Záloh alebo iný majetok emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností, ktorého nadobúdacia hodnota presahuje jednotlivo 300.000 EUR a kumulatívne sumu vo výške 1.000.000 EUR vrámci jednej transakcie alebo v rámci jedného kalendárneho roka, nie je predmetom žiadnej zmluvy o ich prevode, ani žiadnej zmluvy o budúcej zmluve o ich prevode, s výnimkou Povolenej dispozície;
- 7.1.25** podľa najlepšieho vedomia emitenta nenastala žiadna skutočnosť, ktorá by mohla mať podstatný nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu, predateľnosť, postupiteľnosť, iný druh prevodu alebo užívanie Nehnuteľností alebo akejkoľvek inej nehnuteľnosti vo vlastníctve emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností alebo akéhokoľvek iného Zálohu;
- 7.1.26** podľa najlepšieho vedomia emitenta neexistuje žiaden neuspokojený reštitučný ani iný nárok žiadnej osoby, ktorý by mohol byť uplatnený v súvislosti s Nehnuteľnosťami alebo inými nehnuteľnosťami vo vlastníctve emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností alebo akýmkoľvek iným Zálohom alebo majetkom emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérske spoločností;
- 7.1.27** Zabezpečenie zriadené v súlade s týmito emisnými podmienkami je jediným zabezpečením a zabezpečením prvým v poradí pre uspokojenie, s výnimkou Povolenej ťarchy;
- 7.1.28** emitent a každá Dcérska spoločnosť majú celý svoj majetok (najmä Nehnuteľnosti, ktorými sú stavby a akýkoľvek Záloh) a všetok majetok používaný a/alebo potrebný na výstavbu, realizáciu a/alebo prevádzku Projektu, ak je to vzhľadom na povahu daných vecí obvyklé, riadne poistený v rozsahu podľa bodu 8.33 týchto emisných podmienok, riadne platia

poistné, udržiavajú platné a účinné Poistné zmluvy a vinkulácia všetkých pohľadávok z Poistných zmlúv v prospech Agenta pre zabezpečenia bude riadne oznámená všetkým poisťovníam v čase stanovenom v týchto emisných podmienkach;

- 7.1.29 emitent a každá z Dcérskejších spoločností majú všetky povolenia potrebné na výstavbu, realizáciu a prevádzkovanie Projektu v súlade s príslušnými právnymi predpismi;
- 7.1.30 všetky stavby, ktoré sú súčasťou Projektu sú postavené alebo sa stavajú v súlade so všetkými relevantnými územnými rozhodnutiami, stavebnými povoleniami a tie, ktoré sa užívajú, sú riadne a platne skolaudované a sú užívané v súlade s príslušnými kolaudačnými rozhodnutiami;
- 7.1.31 emitent a/alebo každá z Dcérskejších spoločností riadne plní všetky svoje záväzky vyplývajúce z akejkoľvek zmluvy s akýmkoľvek dodávateľom prác a/alebo služieb a/alebo materiálov a/alebo tovaru v súvislosti s Projektom, jeho výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou (ďalej len „**Dodávateľské zmluvy**“) takým spôsobom, aby nedošlo k prípadu porušenia akejkoľvek Dodávateľskej zmluvy alebo k Podstatnému nepriaznivému vplyvu;
- 7.1.32 ani emitent, ani žiadna z Dcérskejších spoločností nie sú zmluvnou stranou žiadnej zmluvy, ktorá by nesúvisela s výstavbou, realizáciou a prevádzkovaním Projektu, okrem zmlúv, ktoré boli oznámené majiteľom dlhopisov a existovali pri uzatvorení Zmluvy o úpise;
- 7.1.33 všetky Dodávateľské zmluvy alebo akékoľvek iné zmluvy uzatvorené v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkovaním Projektu alebo ktoré sú nevyhnutné na výstavbu, realizáciu a/alebo prevádzkovanie Projektu sú platné, účinné, emitent a každá príslušná Dcérska spoločnosť riadne plní povinnosti z nich vyplývajúce a nedošlo k takému ich porušeniu (ani zo strany zmluvného partnera), ktoré by bolo spôsobilé vyvolať (priamo alebo nepriamo) Podstatný nepriaznivý vplyv;
- 7.1.34 emitent a/alebo Dcérske spoločnosti majú všetky licencie alebo akékoľvek iné práva duševného vlastníctva alebo autorské práva na všetky činnosti a veci užívané alebo používané alebo potrebné v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou Projektu, a ani emitent, ani žiadna z Dcérskejších spoločností, neporušujú žiadne práva duševného vlastníctva alebo autorské práva alebo iné obdobné práva žiadnej osoby;
- 7.1.35 všetky Nehnutelnosti alebo akékoľvek iné nehnuteľnosti alebo veci, ktoré emitent alebo ktorákoľvek z Dcérskejších spoločností používa (vrátane zabudovania) v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkovaním Projektu sú vhodné a spôsobilé na tento účel, patria emitentovi alebo niektorej z Dcérskejších spoločností a/alebo emitent alebo niektorá z Dcérskejších spoločností má k nim iné práva potrebné na riadnu výstavbu, realizáciu a/alebo prevádzku Projektu a žiadny zhotoviteľ alebo dodávateľ alebo akákoľvek iná osoba nemá vo vzťahu k nim žiadnu výhradu vlastníctva alebo predkupné právo alebo právo spätnej kúpy;
- 7.1.36 emitent a/alebo Dcérske spoločnosti majú k dispozícii všetky veci, práva, povolenia, súhlasy, rozhodnutia, personál, finančné prostriedky a vybavenie potrebné na riadnu výstavbu, realizáciu a prevádzkovanie Projektu v súlade s príslušnými právnymi predpismi a všetkými povoleniami a rozhodnutiami príslušných orgánov;
- 7.1.37 Nehnutelnosti, akékoľvek iné nehnuteľnosti vo vlastníctve emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností a Projekt majú zabezpečený nerušený prístup z verejných komunikácií a Projekt je riadne napojený na všetky inžinierske siete a dopravné komunikácie potrebné na jeho prevádzku a realizáciu;
- 7.1.38 emitent a každá Dcérska spoločnosť dodržiava všetky príslušné právne predpisy na úseku ochrany životného prostredia, ľudského zdravia, rastlín a živočíchov a podmienok na pracovisku v súvislosti s Projektom takým spôsobom a získal/a všetky potrebné povolenia a súhlasy na všetky činnosti v súvislosti s Projektom tak, že nedošlo k právoplatnému uloženiu povinnosti zaplatiť akejkoľvek osobe z akéhokoľvek dôvodu podľa tohto bodu 7.1.38 sumu presahujúcu 100.000 EUR, ktorú by emitent alebo príslušná Dcérska spoločnosť neuhradili;
- 7.1.39 bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, nemá ani emitent ani žiadna z Dcérskejších spoločností žiadne majetkové účasti v iných právnických osobách, s výnimkou majetkovej účasti emitenta v Dcérskejších spoločnostiach;

- 7.1.40 emitent a každá z Dcérsnych spoločností riadne plní všetky povinnosti zamestnávateľa vyplývajúce z príslušných právnych predpisov, najmä pracovnoprávnych predpisov a predpisov o sociálnom zabezpečení;
- 7.1.41 centrum hlavných záujmov (centre of main interests) v zmysle článku 3(1) Nariadenia Rady (EC) č. 1346/2000 z 29. mája 2000 o konkurznom konaní v platnom znení emitenta a každej Dcérskej spoločnosti je umiestnené v Slovenskej republike a ani emitent ani žiadna Dcérska spoločnosť nemá prevádzkareň na území žiadnej inej krajiny;
- 7.1.42 emitent je 100% akcionárom Dcérsnych spoločností a je jediný oprávnený riadne vykonávať všetky práva akcionára Dcérsnych spoločností; osoby písomne oznámené majiteľom dlhopisov ako akcionári a (priamo alebo nepriamo) ovládajúce osoby emitenta a každej Dcérskej spoločnosti ku dňu upísania dlhopisov sú akcionármi a (priamo alebo nepriamo) ovládajúcimi osobami emitenta a každej Dcérskej spoločnosti a žiadna iná osoba nie je akcionárom alebo (priamo alebo nepriamo) ovládajúcou osobou emitenta alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti (ďalej len „**Akcionárska štruktúra**“);
- 7.1.43 akcie vydané emitentom a ktoroukoľvek z Dcérsnych spoločností nie sú zaťažené žiadnym právom tretej osoby s výnimkou záložného práva zriadeného na základe Záložnej zmluvy k akciám;
- 7.1.44 všetky vklady do základného imania emitenta a každej z Dcérsnych spoločností boli riadne a plne splatené;
- 7.1.45 podľa najlepšieho vedomia emitenta (konajúce s odbornou starostlivosťou) ani vo vzťahu k emitentovi, ani vo vzťahu ku ktorejkoľvek z Dcérsnych spoločností, nenastala ani nehrozí žiadna z nasledovných skutočností (ďalej len „**Insolvenčná udalosť**“):
- a) je alebo môže byť považovaný za platobne neschopného alebo predĺženého alebo za spoločnosť v kríze pre účely akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý sa naňho vzťahuje;
  - b) spĺňa podmienky podľa akýchkoľvek platných právnych predpisov na vyhlásenie konkurzu alebo na povolenie reštrukturalizácie alebo na akýkoľvek obdobný postup voči nemu s obdobným účinkom v ktorejkoľvek krajine;
  - c) vyhlási alebo uzná voči ktorémukoľvek svojmu veriteľovi alebo akejkoľvek inej osobe svoju neschopnosť splácať svoje záväzky v čase ich splatnosti;
  - d) vyhlási zastavenie platieb alebo úmysel zastaviť platby veriteľom;
  - e) poskytne svoj súhlas alebo poverí akúkoľvek osobu vypracovaním reštrukturalizačného posudku na seba;
  - f) hodnota jeho majetku je nižšia ako hodnota jeho záväzkov;
  - g) začne rokovanie s akýmkoľvek svojím veriteľom o akejkoľvek zmene pôvodne dohodnutej lehoty splatnosti svojho záväzku;
  - h) akákoľvek osoba podá dôvodný návrh na vyhlásenie konkurzu na jeho majetok, na povolenie reštrukturalizácie vo vzťahu k emitentovi alebo ktorejkoľvek z Dcérsnych spoločností alebo na začatie iného obdobného konania v akejkoľvek krajine a tento návrh nebude príslušným súdom odmietnutý alebo zamietnutý v lehote šesťdesiatich (60) pracovných dní od jeho podania;
  - i) príslušný orgán emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérsnych spoločností rozhodne o podaní návrhu na vyhlásenie konkurzu na jeho/jej majetok, na povolenie reštrukturalizácie, alebo na začatie iného obdobného konania v akejkoľvek krajine;
  - j) príslušný orgán emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérsnych spoločností rozhodne o podaní návrhu na jeho/jej zrušenie akýmkoľvek spôsobom (s právnym nástupcom alebo bez právneho nástupcu) alebo likvidáciu, alebo na začatie iného obdobného konania v akejkoľvek krajine, s výnimkou Fúzie;
  - k) sú splnené podmienky na to, aby mohol byť emitent alebo ktorákoľvek z Dcérsnych spoločností zrušený/á rozhodnutím súdu alebo iného príslušného orgánu;
  - l) dôjde k výkonu akéhokoľvek zabezpečenia k akémukoľvek majetku emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérsnych spoločností;

- 7.1.46** bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, emitent ani žiadna z Dcérskejších spoločností neuzavrel/a žiadnu transakciu, na základe ktorej by vznikol alebo bol umožnený vznik finančného dlhu emitenta alebo ktorejkoľvek z Dcérskejších spoločností voči akejkoľvek osobe alebo vznik finančného dlhu akejkoľvek osoby voči emitentovi alebo ktorejkoľvek z Dcérskejších spoločností s výnimkou Povoleného dlhu a finančného dlhu vzniknutého v súvislosti s vydaním dlhopisov v zmysle týchto emisných podmienok, pričom za finančný dlh sa na účely týchto emisných podmienok považuje (ďalej len „**Finančný dlh**“):
- a) akékoľvek požičané, alebo inak dočasne prijaté peňažné prostriedky;
  - b) dlhopis, vlastná alebo cudzia zmenka alebo iný cenný papier, s ktorým je spojené právo domáhať sa peňažného plnenia s výnimkou dlhopisov vydaných v súlade s týmito emisnými podmienkami;
  - c) akcia, dočasný list alebo iný cenný papier, ktorého majiteľ je oprávnený domáhať sa odkúpenia alebo iného odplatného prevodu voči jeho emitentovi;
  - d) finančný leasing alebo obdobné právne vzťahy, na základe ktorých dochádza na ich konci k prevodu vlastníctva k predmetu nájmu, ktorých hodnota vo vzťahu k jednotlivému predmetu finančného leasingu alebo iného obdobného právneho vzťahu presiahne v jednom kalendárnom roku kumulatívne 5.000.000 EUR;
  - e) akékoľvek prevedené právo alebo postúpená pohľadávka okrem prípadov, kde je vylúčený akýkoľvek spätný postih na prevodcu či postupcu;
  - f) nadobúdacia cena majetku v tom rozsahu, v ktorom je splatná po tom, čo došlo k prevodu vlastníctva k majetku alebo odovzdaniu majetku nadobúdateľovi po viac ako deväťdesiatich (90) dňoch od prevodu vlastníctva k majetku alebo odovzdaniu majetku nadobúdateľovi (napr. dodávateľský úver a iné), ak je vyššia v každom jednotlivom prípade ako 1.000.000 EUR;
  - g) akákoľvek derivátová transakcia uzavretá na ochranu pred pohybom akejkoľvek ceny, kurzu, sadzby, alebo inej veličiny alebo na využitie akéhokoľvek takéhoto pohybu;
  - h) akákoľvek iná transakcia (vrátane transakcie, kde dôjde k predaju majetku, ak má majetok byť odovzdaný nadobúdateľovi po prijatí ceny, vrátane predaja s právom spätného nájmu), ktorá má ekonomický výsledok alebo účel podobný dočasnému prijatiu finančných prostriedkov s výnimkou zálohových platieb súvisiacich s realizáciou a/alebo prevádzkou Projektu;
  - i) akákoľvek povinnosť plniť akémukoľvek poskytovateľovi záruky, ručenia, akreditívu, avalu, sľubu odškodnenia alebo iného zabezpečenia plnenia záväzku tejto osoby;
  - j) akákoľvek záruka, ručenie, sľub odškodnenia alebo iné zabezpečenie poskytnuté inej osobe v súvislosti s čímkoľvek uvedeným pod (i) až (ix) vyššie;
- 7.1.47** ani emitent, ani žiadna z Dcérskejších spoločností, nie je povinnou osobou podľa žiadnej notárskej zápisnice podľa §41 ods. 2 zákona č. 233/1995 Z.z. Exekučný poriadok v platnom znení alebo §274 písm. e) zákona č. 99/1963 Zb. Občiansky súdny poriadok (v znení platnom a účinnom do 31. augusta 2005) ani žiadnou takouto notárskou zápisnicou neuznal/a žiaden dlh;
- 7.1.48** ani emitent, ani žiadna z Dcérskejších spoločností, neuznal/a žiaden svoj dlh akýmkoľvek písomným vyhlásením o uznaní dlhu alebo neuznal/a žiaden svoj záväzok akýmkoľvek písomným vyhlásením o uznaní záväzku;
- 7.1.49** ani emitent, ani žiadna z Dcérskejších spoločností, nevydal/a ani sa nezaručil/a za žiadnu vlastnú ani cudziu zmenku (blanko alebo vyplnenú) ani žiadnej osobe neudelil/a právo vyplniť akúkoľvek vlastnú blankozmenku, ktorú vydal/a;
- 7.1.50** ak Agent pre zabezpečenie neurčil písomne inak, akýkoľvek Finančný dlh, vrátane Povoleného dlhu, emitenta alebo akejkoľvek Dcérskej spoločnosti (bez ohľadu na to, či vznikol pred alebo kedykoľvek po vydaní dlhopisov, so súhlasom alebo bez súhlasu Agenta pre zabezpečenie), a všetko ich príslušenstvo, je v plnom rozsahu podriadený záväzkom emitenta voči majiteľom dlhopisov vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, a ani emitent, ani žiadna Dcérska spoločnosť neuhradil/a, neodpustil/a, nezapočítal/a, ani

nepreviedol/a ani nepostúpil/a žiadny Finančný dlh (ani jeho príslušenstvo), ani len čiastočne, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie;

**7.1.51** nenastal ani nepretrváva žiadny Prípád porušenia.

Ak sa Vyhlásenia emitenta stanú nepravdivými a/alebo nesprávnymi z dôvodov, ktoré nespočívajú v konaní, opomenutí alebo nedbanlivosti emitenta, nebude sa uvedené považovať za porušenie povinností/závazkov emitenta v zmysle týchto emisných podmienok, avšak len za predpokladu, že emitent v lehote tridsiatich (30) pracovných dní (alebo v inej objektívne možnej lehote vzhľadom na okolnosti daného prípadu) odo dňa, keď zistí alebo objektívne mohol zistiť nesprávnosť a/alebo nepravdivosť Vyhlásení emitenta, uskutoční nápravu. Emitent sa zaväzuje bez zbytočného odkladu uskutočniť všetky potrebné kroky k zjednaniu nápravy za účelom dosiahnutia stavu Vyhlásení emitenta ku dňu vydania dlhopisov, ak zjednanie nápravy je objektívne možné.

## **8. Záväzky emitenta**

- 8.1** Emitent sa zaväzuje splatiť menovitú hodnotu dlhopisov a vyplácať výnosy z dlhopisov v termínoch určených v týchto emisných podmienkach.
- 8.2** Emitent je povinný získať a udržiavať platné a účinné všetky a akékoľvek povolenia, rozhodnutia, súhlasy, licencie, práva (vrátane práv duševného vlastníctva a autorských práv) a vyjadrenia, ktoré sú alebo môžu byť potrebné na vykonávanie jeho podnikateľskej činnosti, na výstavbu, realizáciu a/alebo prevádzku Projektu a na plnenie jeho povinností vyplývajúcich z dlhopisov, týchto emisných podmienok a akýchkoľvek zmlúv, na ktoré odkazujú a je povinný zabezpečiť, aby Dcérske spoločnosti mali a udržiavali platnými všetky a akékoľvek povolenia, rozhodnutia, súhlasy, licencie, práva (vrátane práv duševného vlastníctva a autorských práv) a vyjadrenia, ktoré sú alebo môžu byť potrebné na vykonávanie ich podnikateľskej činnosti, na výstavbu, realizáciu a/alebo prevádzku Projektu a na plnenie ich povinností vyplývajúcich z týchto emisných podmienok a akýchkoľvek zmlúv, na ktoré odkazujú, najmä zo Zabezpečovacích zmlúv.
- 8.3** Emitent je povinný dodržiavať a je povinný zabezpečiť, aby Dcérske spoločnosti dodržiavali, všetky právne predpisy a rozhodnutia príslušných orgánov a plnili svoje akékoľvek záväzky (súkromnoprávne aj verejnoprávne) aspoň v takej miere, aby nedošlo k takému ich porušeniu, ktoré by mohlo preukázateľne (priamo alebo nepriamo) spôsobiť Podstatný nepriaznivý vplyv.
- 8.4** Emitent je povinný, a zaväzuje sa zabezpečiť, že aj všetky Dcérske spoločnosti budú, riadne plniť všetky svoje daňové, poplatkové, oznamovacie a akékoľvek iné verejnoprávne povinnosti voči príslušným orgánom v sumách a lehotách stanovených v príslušných právnych predpisoch a/alebo rozhodnutiach príslušných orgánov.
- 8.5** Emitent sa zaväzuje, že ani on, ani žiadna z Dcérskejších spoločností, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie, nebude nakladať akýmkoľvek spôsobom s Nehnutelnosťami, akýmkoľvek inými nehnuteľnosťami v ich vlastníctve, alebo akoukoľvek ich časťou, s výnimkou Povolenej ťarchy.
- 8.6** Emitent sa zaväzuje, že ani on, ani žiadna z Dcérskejších spoločností, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie, nebude nakladať akýmkoľvek spôsobom s akýmkoľvek hnutelnými vecami, akýmkoľvek iným Zálohom alebo akýmkoľvek iným ich majetkom a/alebo pohľadávkami a/alebo majetkovými právami a/alebo akýmkoľvek inými majetkovými hodnotami, s výnimkou Povolenej ťarchy a Povolenejších platieb.



Závazok podľa bodu 8.5 vyššie a podľa predchádzajúceho odseku tohto bodu 8.6 sa nevzťahuje na nasledovnú dispozíciu, ktorá však musí vždy súvisieť s výstavbou, realizáciou alebo prevádzkou Projektu a musí byť vždy uskutočnená za podmienok obvyklých v bežnom obchodnom styku:

- a) krátkodobý nájom, v maximálnom trvaní 5 rokov,
  - b) prevod, pôžička, výpožička, zničenie alebo vyradenie z majetku vo vzťahu k hnuiteľným veciam, ktorých obstarávacia hodnota nebola vyššia ako 300.000 EUR jednotlivo a 1.000.000 EUR kumulatívne v rámci jednej transakcie alebo v rámci obdobia jedného (1) kalendárneho roka,
  - c) inkasovanie pohľadávok emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností, ktoré vznikli v súvislosti s ich podnikateľskou činnosťou, najmä v súvislosti s Projektom, jeho výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou,
- (ďalej len „**Povolená dispozícia**“).

- 8.7** Emitent sa zaväzuje, že ani on, ani žiadna z Dcérskejších spoločností, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie nebudú uskutočňovať žiadne platby, či už v hotovosti alebo bezhotovostne, ani nakladať s peňažnými prostriedkami na akomkoľvek účte vedenom akoukoľvek osobou.

Závazok podľa predchádzajúceho odseku tohto bodu 8.7 sa nevzťahuje na (i) platby v prospech majiteľov dlhopisov a Agentu pre zabezpečenie v súlade s týmito emisnými podmienkami alebo zmluvami, na ktoré odkazujú alebo poskytnutie peňažných prostriedkov v akejkoľvek forme majiteľom dlhopisov, (ii) platba v prospech spoločnosti Night sky výlučne na účely kúpy všetkých pohľadávok voči Dcérskejším spoločnostiam, maximálne vo výške 86.568.416,58 EUR a poskytnutie peňažných prostriedkov na účel vzniku Povoleného dlhu a (iii) platby uskutočnené v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkovaním Projektu (vrátane platieb medzi emitentom a Dcérskejšími spoločnosťami), ktoré môžu byť použité výlučne v súvislosti s Projektom, na:

- a) riadne plnenie splatných daňových, poplatkových, odvodových alebo iných verejnoprávnych záväzkov emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností vyplývajúcich z príslušných právnych predpisov alebo rozhodnutí príslušných orgánov, a/alebo
  - b) uhrádzanie bežných prevádzkových nákladov emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností súvisiacich s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou Projektu,
  - c) výplatu miezd a odmien zamestnancom emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností,
  - d) plnenie povinností emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností z Dodávateľských zmlúv alebo iných zmlúv uzatvorených v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkovaním Projektu,
  - e) riadne úhrady poistného na základe Poistných zmlúv,
- (ďalej len „**Povolené platby**“).

- 8.8** Emitent sa zaväzuje uskutočniť Fúziu a zabezpečiť jej zápis do príslušného obchodného registra najneskôr v lehote troch (3) mesiacov odo dňa nadobudnutia akcií Dcérskejších spoločností emitentom, ak sa emitent nedohodne s Väčšinovými majiteľmi inak.

- 8.9** Vlastné imanie emitenta bude najneskôr v lehote dvoch (2) mesiacov odo dňa Dátumu emisie zvýšené o sumu 70.000.000,- EUR (ďalej len „**Povinné zvýšenie imania**“).

- 8.10** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že do Fúzie, žiadna z Dcérskejších spoločností podstatným spôsobom nezníži hodnotu svojho majetku, majetkových práv a iných majetkových hodnôt a nebude disponovať so žiadnym svojím majetkom, právami alebo inými majetkovými hodnotami, s výnimkou Povolenej dispozície, Povolenej ťarchy a Povolených platieb.

- 8.11** Emitent sa zaväzuje, že ani on, ani žiadna z Dcérsych spoločností nezriadi k Nehnuteľnostiam, k akýmkoľvek iným nehnuteľnostiam v ich vlastníctve, alebo k akémukoľvek inému Zálohu alebo k akémukoľvek inému ich majetku akékoľvek práva tretích osôb, ani ich inak nezaťaží bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, s výnimkou Povolenej ťarchy, Povolenej dispozície a tiarch vyplývajúcich z príslušných právnych predpisov.
- 8.12** Emitent sa zaväzuje, že ani on, ani žiadna z Dcérsych spoločností, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, nezriadi na Nehnuteľnostiach alebo na iných nehnuteľnostiach v jeho vlastníctve alebo inom Zálohu alebo akejkoľvek ich časti žiadnu stavbu s výnimkou stavieb súvisiacich s Projektom, ani žiadnu stavbu neodstráni. Emitent sa zaväzuje, že bez zbytočného odkladu, najneskôr v lehote sedemdesiatich (70) dní od kedy budú splnené podmienky na to, aby ktorákoľvek vec vo vlastníctve emitenta alebo niektorej Dcérskej spoločnosti bola spôsobilou na zápis do katastra nehnuteľností minimálne ako rozostavaná stavba, táto vec bude zapísaná do katastra nehnuteľností (aspoň ako rozostavaná stavba) a v súlade s týmito emisnými podmienkami k nej bude zriadené záložné právo v prospech Agenta pre zabezpečenie.
- 8.13** Emitent sa zaväzuje, že ani on, ani žiadna z Dcérsych spoločností, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie (i) nevykoná žiadny úkon smerujúci k rozdeleniu, zmene výmery, zlúčeniu Nehnuteľností alebo iných nehnuteľností v jeho vlastníctve alebo iného Zálohu alebo akejkoľvek ich časti s akýmkoľvek iným pozemkom alebo stavbou, ktoré by mali vplyv na existenciu, poradie a/alebo vymáhateľnosť Zabezpečenia alebo ktoré by nesúviseli s Projektom, ani (ii) neuskutoční zmenu, nadstavbu, prístavbu alebo rekonštrukciu žiadnej nehnuteľnosti v ich vlastníctve, ktorá by nesúvisela s Projektom.
- 8.14** Emitent sa zaväzuje, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, ani on, ani žiadna z Dcérsych spoločností, neuzavrie transakciu, ktorá spôsobí alebo umožní vznik ich Finančného dlhu alebo vznik Finančného dlhu voči nim, s výnimkou Povoleneho dlhu.
- 8.15** V prípade existencie akéhokoľvek Finančného dlhu, vrátane Povoleneho dlhu, emitenta alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti (či už so súhlasom alebo bez súhlasu Agenta pre zabezpečenie), emitent sa zaväzuje, že (i) vopred písomne oznámi Agentovi pre zabezpečenie vznik Finančného dlhu voči nemu alebo ktorejkoľvek z Dcérsych spoločností a takýto Finančný dlh bude v celom rozsahu (vrátane jeho príslušenstva) podriadený záväzkom emitenta voči majiteľom dlhopisov vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, ak Agent pre zabezpečenie neurčí inak, (ii) nebude on, ani žiadna Dcérska spoločnosť uhrádzať, odpúšťať, započítavať, prevádzať, postupovať takýto Finančný dlh ani jeho príslušenstvo (ani len čiastočne) pred splatením všetkých pohľadávok majiteľov dlhopisov vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie, a (iii) na tento účel uzatvorí on a/alebo príslušná Dcérska spoločnosť zmluvu o podriadení pohľadávok v znení schválenom Agentom pre zabezpečenie (ďalej len „**Zmluva o subordinácii**“), a to najneskôr ku dňu vzniku Finančného dlhu, ak Agent pre zabezpečenie neurčí inak.
- 8.16** Emitent sa zaväzuje, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agenta pre zabezpečenie sa nestane ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť, veriteľom akejkoľvek pôžičky alebo úveru v akejkoľvek forme voči akejkoľvek osobe, a žiadnej osobe alebo v prospech žiadnej osoby neposkytne ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť záruku ani sľub odškodnenia vo vzťahu k akémukoľvek záväzku akejkoľvek inej osoby, s výnimkou Povoleneho dlhu.

- 8.17** Emitent sa zaväzuje, že Zabezpečenie zriadené v súlade s týmito emisnými podmienkami bude vždy zabezpečením prvým v poradí pre uspokojenie a jediným zabezpečením, s výnimkou Povolenej ťarchy.
- 8.18** Emitent sa zaväzuje, že nebude mať ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť otvorené žiadne bankové účty (bežné, vkladové, termínované alebo akékoľvek iné) u inej osoby ako je Poštová banka a nebude ukladať žiadne peňažné prostriedky u žiadnej inej osoby ako u Poštovej banky a zároveň sa emitent zaväzuje, že on a každá Dcérska spoločnosť bude viesť celý svoj platobný styk prostredníctvom svojich účtov vedených Poštovou bankou. Bez ohľadu na uvedené sú emitent a každá Dcérska spoločnosť oprávnení mať v pokladni v hotovosti sumu, ktoré nepresiahne 300.000 EUR.
- 8.19** Emitent sa zaväzuje, že bude riadne viesť účtovníctvo v súlade s príslušnými právnymi predpismi a zaväzuje sa zabezpečiť, že túto povinnosť budú riadne plniť všetky Dcérske spoločnosti.
- 8.20** Emitent sa zaväzuje, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie nebude ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť nakladať so svojím majetkom takým spôsobom, kde skutočným ekonomickým účelom uzavretia príslušnej transakcie je vznik alebo zabezpečenie Finančného dlhu alebo financovanie nadobudnutia majetku.
- 8.21** Emitent sa zaväzuje predkladať Agentovi pre zabezpečenie znalecké posudky a/alebo valuácie v lehotách a spôsobom stanoveným v týchto emisných podmienkach.
- 8.22** Emitent sa zaväzuje uzatvoriť v čase určenom Agentom pre zabezpečenie Zmluvu s obchodníkom a Zmluvu o vedení účtu majiteľa a riadne plniť povinnosti mu z nich vyplývajúce.
- 8.23** Emitent sa zaväzuje, že on a Dcérske spoločnosti budú konať tak, aby vo vzťahu k nim nenastala Insolvenčná udalosť.
- 8.24** Emitent sa zaväzuje, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie, ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť, nezmení, neukončí, nezruší akýmkoľvek spôsobom akúkoľvek zmluvu, na ktorú odkazujú tieto emisné podmienky, najmä Zabezpečovacie zmluvy, Zmluvu s agentom, Zmluvu s obchodníkom, Zmluvu o vedení účtu majiteľa a Zmluvu o zbernom účte.
- 8.25** Emitent sa zaväzuje, že ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť, bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie, nezmení trvanie a konečný dátum svojho účtovného obdobia, ani svoje účtovné zásady.
- 8.26** Emitent sa zaväzuje, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie sa zdrží vykonania akéhokoľvek úkonu smerujúceho k, a zabezpečí, že žiadna Dcérska spoločnosť neuskutoční úkon smerujúci k:
- a) zmene zakladateľskej zmluvy alebo stanov (okrem zmeny vyplývajúcej výlučne z rozhodnutia o zmene obchodného mena alebo adresy jeho sídla na iné miesto v Slovenskej republike, alebo zmien na ktoré sa emitent zaviazal v súlade s týmito emisnými podmienkami);
  - b) zrušeniu (či už s likvidáciou alebo bez likvidácie, s právnym nástupcom alebo bez právneho nástupcu), zlúčeniu, splynutiu, rozdeleniu, zmene právnej formy, predaju podniku alebo časti podniku;

- c) podnikaniu s akoukoľvek treťou osobou pod spoločným menom bez založenia právnickej osoby;
  - d) zvýšeniu základného imania nepeňažným vkladom alebo zníženiu základného imania alebo vydaniu akýchkoľvek cenných papierov;
  - e) nadobudnutiu majetkovej účasti v iných právnických osobách;
- (ďalej len „**Korporátne zmeny**“).

Závazok podľa tohto bodu 8.26 sa nevzťahuje na Fúziu a Povinné zvýšenie imania.

- 8.27** Emitent sa zaväzuje, že v prípade, ak on alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť nadobudne majetkovú účasť v akejkoľvek právnickej osobe, najneskôr v lehote tridsiatich (30) dní, túto skutočnosť oznámi Agentovi pre zabezpečenie a predloží mu doklady preukazujúce nadobudnutie majetkovej účasti v inej právnickej osobe, a zároveň, v lehote stanovenej Agentom pre zabezpečenie, zriadi záložné právo v prospech Agentu pre zabezpečenie k takejto účasti (obchodnému alebo inému podielu, akciám alebo inej forme účasti) na základe záložnej zmluvy schválenej Agentom pre zabezpečenie a toto záložné právo zaregistruje, zabezpečí jeho vznik, a ten preukáže Agentovi pre zabezpečenie (spôsobom uspokojivým pre Agentu pre zabezpečenie) najneskôr v lehote tridsiatich (30) dní od uzatvorenie príslušnej záložnej zmluvy.
- 8.28** Emitent sa zaväzuje, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie, ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť, nezmení Akcionársku štruktúru, s výnimkou Fúzie.
- 8.29** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie neuzatvorí ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť zmluvu, ktorá by nesúvisela s Projektom. Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, aby peňažné pohľadávky emitenta a každej Dcérskej spoločnosti, z akejkoľvek zmluvy, ktorej sú zmluvnou stranou, boli voľne postupiteľné/prevoditeľné na účely zriadenia záložného práva k nim v prospech Agentu pre zabezpečenie.
- 8.30** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie, žiaden orgán emitenta alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti nerozhodne ani neumožní výplatu dividendy ani inú platbu (vrátane úhrad za poskytnutie služieb akéhokoľvek druhu, za výkon funkcie, členstva v orgánoch, pracovného alebo obdobného pomeru) v prospech (i) akcionárov spoločnosti, (ii) osôb (priamo alebo nepriamo) ovládajúcich spoločnosť, (iii) osôb (priamo alebo nepriamo) ovládaných spoločnosťou, (iv) osôb (priamo alebo nepriamo) ovládaných osobami, ktoré sú (priamo alebo nepriamo) ovládajúcimi osobami spoločnosti, (v) akýchkoľvek osôb zúčastňujúcich sa na podnikaní spoločnosti alebo (iv) osôb, ktoré sú blízkymi osobami osôb podľa bodov (i) až (v) (vrátane platby v súvislosti so znížením základného imania) (ďalej len „**Platby akcionárom**“), pričom na účely tohto bodu 8.30 sa spoločnosťou rozumie emitent a ktorákoľvek Dcérska spoločnosť.
- 8.31** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie nepremiestni, ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť svoju daňovú rezidenciu mimo územia Slovenskej republiky.
- 8.32** Emitent sa zaväzuje, že bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie:
- a) nebude ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť povinnou osobou podľa žiadnej notárskej zápisnice (podľa §41 ods. 2 zákona č. 233/1995 Z.z. Exekučný poriadok v platnom znení alebo §274 písm. e) zákona č. 99/1963 Zb. Občiansky súdny poriadok (v znení platnom a účinnom do 31. augusta 2005) ani žiadnou takouto notárskou zápisnicou neuzná akýkoľvek dlh;

- b) neuzná ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť žiaden zo svojich dlhov písomným vyhlásením o uznaní dlhu ani žiaden zo svojich záväzkov písomným vyhlásením o uznaní záväzku;
- c) nevydá on, ani žiadna Dcérska spoločnosť, a ani on, ani žiadna Dcérska spoločnosť sa zaručí za žiadnu vlastnú ani cudziu zmenku (bianko alebo vyplnenú).

**8.33** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že emitent a každá Dcérska spoločnosť a ich majetok bude riadne poistený proti všetkým bežne poistiteľným rizikám v rozsahu, v akom sa štandardne poisťuje majetok porovnateľný s majetkom emitenta a Dcérske spoločnosti a podnikateľská činnosť uskutočňovaná emitentom a/alebo Dcérske spoločnosťami (najmä výstavba, realizácia a/alebo prevádzka Projektu), ak je to vzhľadom na povahu a využitie majetku, činnosti a vzhľadom na Projekt a spôsob jeho výstavby, realizácie a/alebo prevádzky, za porovnateľných podmienok obvyklé.

Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že on a Dcérske spoločnosti a ich majetok budú poistené minimálne proti nasledovným rizikám s limitmi poistenia uspokojivými pre Agentu pre zabezpečenie:

- a) stavebno-montážnych prác pri výstavbe Projektu (počas obdobia výstavby Projektu až do príslušného dňa kolaudácie poslednej stavby v Projekte);
- b) zodpovednosti zhotoviteľa realizujúceho práce pri výstavbe Projektu alebo jeho časti za škodu spôsobenú činnosťou zhotoviteľa emitentovi alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti a tretím osobám (počas obdobia výstavby Projektu až do príslušného dňa kolaudácie poslednej stavby v Projekte);
- c) rizika akéhokoľvek zničenia alebo poškodenia akejkoľvek Nehnuteľnosti, alebo iných nehnuteľností alebo hnutelých vecí vo vlastníctve emitenta a/alebo Dcérske spoločností, najmenej v hodnote, ktorá zabezpečí náhradu všetkých nákladov (vrátane všetkých daní a poplatkov) potrebných na uvedenie príslušnej veci prinajmenšom do stavu pred vzniku poistnej udalosti v plnom rozsahu ("full replacement value"), a to s výnimkou takých rizík, ktoré sú vyňaté v zmysle poistných obchodných podmienok jednotlivých poisťovní, ktoré poistili príslušný majetok vo vlastníctve emitenta a/alebo Dcérske spoločností, a teda na ktoré sa poistenie v konečnom dôsledku nevzťahuje;
- d) akejkoľvek zodpovednosti emitenta a/alebo Dcérske spoločností za škodu voči tretím osobám spôsobenú v súvislosti s vlastníctvom Nehnuteľností a realizáciou Projektu, a to s výnimkou takých rizík, ktoré sú vyňaté v zmysle poistných obchodných podmienok jednotlivých poisťovní, ktoré poistili príslušný majetok vo vlastníctve emitenta a/alebo Dcérske spoločností, a teda na ktoré sa poistenie v konečnom dôsledku nevzťahuje;
- e) zodpovednosti emitenta a/alebo Dcérske spoločností za škodu spôsobenú tretím osobám v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou Projektu;
- f) akékoľvek iné riziká (vrátane zodpovednosti alebo straty emitenta a/alebo Dcérske spoločností) v rozsahu, v akom to Agent pre zabezpečenie bude od emitenta a/alebo Dcérske spoločností požadovať. V uvedenom prípade sa má pritom za to, že Agent pre zabezpečenie je oprávnený požadovať od emitenta a/alebo Dcérske spoločností len taký druh poistenia, ktoré je obvyklé vo vzťahu k povahe a rozsahu Projektu a ktoré by urobila iná osoba postupujúca s odbornou starostlivosťou vo vzťahu k výstavbe, realizácii a/alebo prevádzke obdobného prevádzkového zariadenia ako je Projekt v zmysle týchto emisných podmienok.

Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že:

- a) poistenie na základe žiadnej Poistnej zmluvy nebude uzatvorené ako poistenie na prvé riziko (s výnimkou poistenia skla, elektronických zariadení a poistenia škody spôsobenej krádežou);
- b) on a Dcérske spoločnosti budú riadne platiť poistné z Poistných zmlúv;

- c) on a Dcérske spoločnosti budú riadne dodržiavať a plniť povinnosti z Poistných zmlúv;
- d) on a Dcérske spoločnosti nespôsobia svojím konaním, opomenutím alebo nedbanlivosťou vznik výluky z poistenia podľa ktorejkoľvek Poistnej zmluvy alebo právo poisťovateľa podľa ktorejkoľvek Poistnej zmluvy neposkytnúť alebo obmedziť poistné plnenie;
- e) bude informovať Agenta pre zabezpečenie, že nastala poistná udalosť prevyšujúca sumu 300.000 EUR;
- f) poistné plnenie z poistenia zodpovednosti voči tretím osobám, ktoré má byť použité na náhradu škody voči týmto tretím osobám, bude takto použité.

Ak emitent alebo ktorákoľvek z Dcérske spoločnosti poruší ktorúkoľvek Poistnú zmluvu takým spôsobom, že by hrozilo jej ukončenie akýmkoľvek spôsobom poisťovateľom alebo by to mohlo spôsobiť obmedzenie alebo vylúčenie poistného plnenia, je Agent pre zabezpečenie oprávnený poskytnúť poisťovateľovi také plnenie a uskutočniť také kroky, na účet emitenta a/alebo príslušnej Dcérskej spoločnosti, vrátane zaplataenia dlžného poistného, ktoré sú potrebné na odvrátenie následkov podľa tohto odseku a emitent sa zaväzuje mu všetky tým spôsobené náklady, výdavky a škodu v plnom rozsahu nahradiť, a to na základe výzvy Agenta pre zabezpečenie.

- 8.34** Emitent sa zaväzuje, že on a každá Dcérska spoločnosť bude riadne plniť všetky povinnosti zamestnávateľa vyplývajúce z príslušných právnych predpisov, najmä pracovnoprávných predpisov a predpisov o sociálnom zabezpečení.
- 8.35** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že on a všetky Dcérske spoločnosti budú dodržiavať všetky príslušné právne predpisy na úseku ochrany životného prostredia, ľudského zdravia, rastlín a živočíchov a podmienok na pracovisku v súvislosti s Projektom, jeho výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou takým spôsobom a získajú všetky potrebné povolenia a súhlasy na takéto činnosti, aby nedošlo k akémukoľvek nároku, konaniu alebo vyšetrovaniu zo strany akejkoľvek osoby, na základe ktorých by emitentovi alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti vznikla povinnosť zaplatiť akejkoľvek osobe z akéhokoľvek vyššie uvedeného dôvodu sumu presahujúcu 100.000 EUR.
- 8.36** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, aby (i) mal on a všetky Dcérske spoločnosti k dispozícii všetky veci, práva, povolenia, súhlasy, rozhodnutia, personál, finančné prostriedky a vybavenie potrebné na riadnu výstavbu, realizáciu a prevádzkovanie Projektu v súlade s príslušnými právnymi predpismi a všetkými potrebnými povoleniami, a aby riadne realizovali a prevádzkovali Projekt, a (ii) všetky Nehnutelnosti alebo akékoľvek iné nehnuteľnosti alebo iné veci, ktoré emitent alebo ktorákoľvek z Dcérske spoločností používa v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkovaním Projektu boli vhodné a spôsobilé na tento účel a patrili emitentovi alebo niektorej z Dcérske spoločností a/alebo mali k nim iné práva v zmysle platných právnych predpisov potrebné na riadnu výstavbu, realizáciu a/alebo prevádzku Projektu, a (iii) žiadny zhotoviteľ alebo dodávateľ alebo akákoľvek iná osoba nemala vo vzťahu k nim žiadnu výhradu vlastníctva alebo predkupné právo alebo právo spätnej kúpy, a (iv) Nehnutelnosti a Projekt mali zabezpečený nerušený prístup z verejných komunikácií a Projekt bol riadne napojený na všetky inžinierske siete a dopravné komunikácie potrebné na jeho prevádzku a realizáciu, a (v) všetky Dodávateľské zmluvy alebo akékoľvek iné zmluvy uzatvorené v súvislosti s výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkovaním Projektu alebo ktoré sú nevyhnutné na výstavbu, realizáciu a/alebo prevádzkovanie Projektu, boli platné a účinné, a (vi) emitent a každá príslušná Dcérska spoločnosť riadne plnili povinnosti vyplývajúce zo zmlúv podľa písm. (v), a (vii) nedošlo k takému porušeniu zmlúv podľa písm. (v), ktoré by bolo spôsobilé vyvolať Podstatný nepriaznivý vplyv.

- 8.37** Emitent sa zaväzuje, že všetky príjmy emitenta a každej Dcérskej spoločnosti z ich podnikateľskej činnosti, najmä z realizácie a prevádzky Projektu, budú použité výlučne na (i) platby v súlade s týmito emisnými podmienkami, najmä majiteľom dlhopisov a Agentovi pre zabezpečenie a (ii) platby v súvislosti s Projektom, jeho výstavbou, realizáciou a/alebo prevádzkou a (iii) platby povolené Agentom pre zabezpečenie.
- 8.38** Emitent sa zaväzuje, že on a každá Dcérska spoločnosť budú riadne a s odbornou starostlivosťou realizovať a prevádzkovať Projekt a budú konať tak, aby z dôvodu ich konania alebo opomenutia pri výstavbe, realizácii a/alebo prevádzke Projektu nevznikali škody tretím osobám a nebudú svojím konaním alebo opomenutím podstatne znížovať hodnotu svojho majetku, s výnimkou bežného opotrebenia a dispozície povolenej na základe týchto emisných podmienok.
- 8.39** Emitent sa zaväzuje zabezpečiť, že bude on a každá Dcérska spoločnosť riadne plniť všetky informačné povinnosti stanovené týmito emisnými podmienkami.

## **9. Splácanie Dlhopisov**

### **9.1 Výnosy z dlhopisov**

#### **9.1.1 Výnos dlhopisu a spôsob určenia výnosu**

Emitent sa zaväzuje majiteľom dlhopisov vyplácať výnos z dlhopisov, ktorý je v zmysle §10 ods.2 písm. e) Zákona o dlhopisoch určený pohyblivou úrokovou sadzbou vo výške **12 M EURIBOR + 5,00 % p.a.** z menovitej hodnoty dlhopisu.

Dlhopisy sú úročené pohyblivou úrokovou sadzbou, ktorá bude pre každé Výnosové obdobie stanovená ako súčet (i) Referenčnej sadzby a (ii) marže vo výške 5,00% p.a. (platnej pre všetky Výnosové obdobia).

„Referenčnou sadzbou“ sa pre účely týchto emisných podmienok rozumie vo vzťahu ku každému jednotlivému Výnosovému obdobiu 12-mesačná medzibanková úroková sadzba 12M EURIBOR, pričom „**12M EURIBOR**“ znamená úrokovú sadzbu v percentách p.a. (per annum), zaokrúhlenú na dve desatinné miesta podľa matematických pravidiel, ktorá je zverejnená prostredníctvom Internetu na webových stránkach ECB, Reuters alebo Bloomberg ako hodnota aktuálne zverejneného fixingu úrokových sadzieb predaja trhu eurových medzibankových depozít na obdobie 12 mesiacov. Pre stanovenie Referenčnej sadzby sa použije hodnota 12 M EURIBOR platná pre Deň stanovenia referenčnej sadzby.

Pokiaľ nebude možné stanoviť sadzbu 12M EURIBOR platnú pre Deň stanovenia referenčnej sadzby, potom bude použitá posledná známa sadzba 12 M EURIBOR. Emitent môže požiadať o určenie Referenčnej sadzby Poštovú banku.

V prípade, ak bude hodnota sadzby 12M EURIBOR pre niektoré z Výnosových období negatívna (nižšia ako 0) platí, že na účely týchto emisných podmienok má pre dané Výnosové obdobie Referenčná sadzba hodnotu 0.

Majitelia dlhopisov majú nárok na výnos z dlhopisov a výnos z dlhopisov bude narastať od Dátumu emisie (vynímajúc) vždy do dňa výročia Dátumu emisie (vrátane tohto dňa) („**Deň výplaty výnosu**“). Prvým výnosovým obdobím je obdobie od Dátumu emisie (vynímajúc) do prvého Dňa výplaty výnosu (vrátane tohto dňa). Každým ďalším výnosovým obdobím je obdobie odo Dňa výplaty výnosu (vynímajúc) do nasledujúceho Dňa výplaty výnosu (vrátane

tohto dňa). Výnosové obdobie určené v súlade s týmto odsekom tohto bodu 9.1.1 ďalej len ako „**Výnosové obdobie**“.

Koniec úročenia – dlhopisy budú úročené a majitelia budú mať nárok na výnos z nich až do (i) Dňa konečnej splatnosti, avšak len za predpokladu, že emitent splatí menovitú hodnotu dlhopisov majiteľom dlhopisov v Deň konečnej splatnosti (alebo v najbližší pracovný deň) v celom rozsahu, inak až do dňa skutočného splatenia menovitej hodnoty všetkých dlhopisov, alebo (ii) dňa úplného predčasného splatenia všetkých dlhopisov, alebo (iii) dňa zrušenia všetkých dlhopisov v súvislosti s ich kúpou emitentom, podľa toho, ktorá z uvedených skutočností nastane skôr.

Báza pre výpočet výnosu z dlhopisov je stanovená podľa konvencie „30E/360“, ktorá na účely výpočtu úrokov (výnosov) predpokladá, že rok má 360 dní, je rozdelený do 12 mesiacov a každý mesiac má 30 dní.

#### **9.1.2 Termín výplaty výnosov**

Výnosy z dlhopisov budú majiteľom dlhopisov vyplácané jedenkrát ročne, a to vždy k výročiu Dátumu emisie, teda ku Dňu výplaty výnosu. Posledný výnos bude vyplatený spolu s menovitou hodnotou dlhopisu ku Dňu konečnej splatnosti

Ak prípadne Deň výplaty výnosu na deň, ktorý nie je v zmysle týchto emisných podmienok pracovným dňom, bude výplata výnosu vykonaná najbližší pracovný deň; k posunu dňa ex-kupón nedochádza. Pre vylúčenie pochybností, obdobie odo dňa kedy malo dôjsť k výplate výnosu z dlhopisov, ktorý pripadol na iný ako pracovný deň v zmysle týchto emisných podmienok, do najbližšieho pracovného dňa, patrí už do nasledovného Výnosového obdobia a výnos z dlhopisov za toto obdobie bude vyplatený ku Dňu pre výplatu výnosov z dlhopisov daného Výnosového obdobia.

#### **9.1.3 Nárok na výplatu výnosov z dlhopisov**

Nárok na výplatu úrokového výnosu za príslušné Výnosové obdobie má len tá osoba, ktorá bude preukázateľne majiteľom dlhopisu v súlade s týmito emisnými podmienkami v deň ex-kupón.

#### **9.1.4 Deň ex-kupón**

Za deň ex-kupón sa pre účely týchto emisných podmienok rozumie tridsiaty (30.) kalendárny deň pred príslušným Dňom výplaty výnosu.

### **9.2 Splatenie menovitej hodnoty dlhopisov**

#### **9.2.1 Termín splatnosti menovitej hodnoty dlhopisov**

Emitent splatí menovitú hodnotu dlhopisu jednorázovo, ku dňu 10.12.2025 (ďalej len „**Deň konečnej splatnosti**“). Po splatení celej menovitej hodnoty sa menovitá hodnota dlhopisov už nebude úročiť. V prípade, ak emitent nesplatí menovitú hodnotu dlhopisov majiteľom dlhopisov v Deň konečnej splatnosti v celom rozsahu, majitelia dlhopisov majú nárok na výnos z dlhopisov z nesplatennej časti menovitej hodnoty až do dňa jej úplného zaplatenia.



### **9.2.2 Splatenie menovitej hodnoty dlhopisov**

Ak pripadne dátum splatenia menovitej hodnoty dlhopisu na deň, ktorý nie je pracovným dňom v zmysle týchto emisných podmienok, menovitá hodnota dlhopisov bude vyplatená v najbližší nasledujúci pracovný deň; k posunu dňa ex-istina nedochádza. Pre vylúčenie pochybností, v prípade podľa predchádzajúcej vety a len za predpokladu, že emitent splatí celú istinu všetkých dlhopisov v najbližší pracovný deň po Dni konečnej splatnosti, majiteľ dlhopisu nemá nárok na výnos z dlhopisov za obdobie po Dni konečnej splatnosti.

### **9.2.3 Nárok na výplatu menovitej hodnoty dlhopisov**

Nárok na vyplatenie menovitej hodnoty dlhopisu má tá osoba, ktorá bude preukázateľne majiteľom dlhopisu v zmysle týchto emisných podmienok v deň ex-istina.

### **9.2.4 Deň ex-istina**

Za deň ex-istina sa pre účely týchto emisných podmienok rozumie tridsiaty (30.) kalendárny deň pred Dňom konečnej splatnosti.

## **10. Platobné podmienky**

### **10.1 Pracovný deň**

**10.1.1** Za pracovný deň sa na účely týchto emisných podmienok považuje deň kedy sú banky v Slovenskej republike otvorené pre vykonávanie bežných obchodov a kedy zároveň vykonávajú vysporiadanie medzibankových platieb v eurách (EUR).

### **10.2 Oznámenie platobných údajov majiteľov dlhopisov**

**10.2.1** Majitelia dlhopisov oznámia platobné údaje (číslo účtu, jeho majiteľa a banku, ktorá účet vedie) na účely výplaty výnosov z dlhopisov, menovitej hodnoty dlhopisov alebo akýchkoľvek iných platieb podľa týchto emisných podmienok alebo zmlúv, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, pri uzatváraní Zmluvy o úpise emitentovi ako aj Agentovi pre zabezpečenie.

**10.2.2** Oznámené platobné údaje budú platné až do momentu, kedy majiteľ dlhopisov písomne oznámi emitentovi a Agentovi pre zabezpečenie zmenu platobných údajov. Oznámenie zmeny platobných údajov musí byť písomné, podpísané osobou oprávnenou konať za majiteľa dlhopisov, s úradne osvedčeným podpisom, a v prípade právnických osôb doložené aj výpisom z príslušného obchodného registra majiteľa dlhopisov použiteľným na právne úkony, nie starším ako tri (3) mesiace, a prípadne aj príslušnými splnomocneniami pre konajúce osoby, pričom podpis splnomocniteľa musí byť úradne osvedčený.

**10.2.3** Bez ohľadu na vyššie uvedené, na účel vykonania platby výnosov z dlhopisov a/alebo menovitej hodnoty dlhopisov, je emitent povinný overiť si aktuálnosť platobných údajov jednotlivých majiteľov dlhopisov najneskôr do desiatich (10) dní po dni ex-kupón a ex-istina (ďalej len „Overenie“). Výsledky Overenia bez zbytočného odkladu oznámi Agentovi pre zabezpečenie.

**10.2.4** Platby výnosov z dlhopisov a menovitej hodnoty dlhopisov je emitent oprávnený a povinný poslať len na účty majiteľov dlhopisov oznámené pri Overení.

- 10.2.5** V prípade, ak pri Overení majiteľ dlhopisov neoznámí emitentovi žiadne platobné údaje, a to ani na základe opakovanej písomnej výzvy a v lehote v nej stanovenej, pre platby v prospech takéhoto majiteľa dlhopisov budú záväzné platobné údaje ním naposledy oznámené v súlade s týmito emisnými podmienkami.

### **10.3 Spôsob platieb**

- 10.3.1** Akékoľvek platby, ktoré majú byť uskutočnené v súlade s týmito emisnými podmienkami alebo zmluvami, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, sa uskutočnia bezhotovostným prevodom na účet príslušnej osoby.
- 10.3.2** Akýkoľvek platobný záväzok podľa týchto emisných podmienok sa považuje za splnený momentom pripísania príslušnej sumy na účet adresáta platby.
- 10.3.3** Emitent nie je oprávnený zmeniť vyššie uvedený spôsob platieb a moment splatenia záväzkov bez predchádzajúceho písomného súhlasu Väčšinových majiteľov.

### **10.4 Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov**

#### **10.4.1 Dobrovoľné predčasné splatenie**

Emitent má právo na dobrovoľné:

- a) predčasné úplné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov, a
- b) predčasné čiastočné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov, vždy však len za podmienok stanovených nižšie v tomto bode 10.4.1, (ďalej len „**Dobrovoľné predčasné splatenie**“).

Emitent je oprávnený uskutočniť úplné Dobrovoľné predčasné splatenie len po splnení nasledovných podmienok, ak Väčšinoví majitelia (prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie) nepovolia inak:

- a) výška predčasnej splátky musí byť minimálne vo výške zodpovedajúcej súčtu menovitej hodnoty všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov a príslušného úrokového výnosu z nich, a
- b) predčasnú splátku je možné uskutočniť najskôr po uplynutí desiatich (10) dní odo dňa doručenia písomného oznámenia o predčasnej splátke Agentovi pre zabezpečenie, ktoré bude obsahovať minimálne informáciu o výške a dátume predčasnej splátky ako aj o pôvode prostriedkov, ktoré emitent na predčasnú splátku použije.

Emitent je oprávnený uskutočniť čiastočné Dobrovoľné predčasné splatenie len po splnení nasledovných podmienok, ak Väčšinoví majitelia (prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie) nepovolia inak:

- a) výška predčasnej splátky bude zodpovedať menovitej hodnote takého počtu dlhopisov a príslušného úrokového výnosu k nim, ktorá umožní splatenie aspoň jedného dlhopisu každému z majiteľov dlhopisov, pričom podiel jednotlivých majiteľov na predčasne splácaných dlhopisoch sa určí podľa pomeru menovitých hodnôt dlhopisov, ktorých sú majiteľmi, k menovitej hodnote všetkých aktuálne vydaných a nesplatených (okrem dlhopisov vo vlastníctve emitenta) (vždy pri ponechaní aspoň jedného dlhopisu vo vlastníctve Agentu pre zabezpečenie, ak nepôjde o splatenie všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov), a
- b) predčasnú splátku je možné uskutočniť vždy najskôr po uplynutí desiatich (10) dní odo dňa doručenia písomného oznámenia o predčasnej splátke Agentovi pre zabezpečenie,

ktoré bude obsahovať minimálne informáciu o výške a dátume predčasnej splátky ako aj o pôvode prostriedkov, ktoré emitent na predčasnú splátku použije.

V prípade, ak emitent oznámi Agentovi pre zabezpečenie, že uskutoční Dobrovoľné predčasné splatenie (či už úplné alebo čiastočné), je emitent povinný zaregistrovať v CDCP pozastavenie práva nakladať s dlhopismi, a to tak, aby bolo zaregistrované minimálne sedem (7) dní pred dňom oznámeným ako deň Dobrovoľného predčasného splatenia do dňa Dobrovoľného predčasného splatenia (vrátane). Nárok na vyplatenie menovitej hodnoty dlhopisov a príslušného úrokového výnosu bude mať tá osoba, ktorá bude majiteľom dlhopisov v zmysle týchto emisných podmienok v deň, kedy CDCP vyznačí pozastavenie práva nakladať s dlhopismi. Emitent je na účel podľa predchádzajúcej vety povinný v príslušnej evidencii zistiť okruh majiteľov dlhopisov.

V prípade, ak emitent, vzhľadom na príslušné právne predpisy a pravidlá CDCP, nebude mať objektívnu možnosť zaregistrovať pozastavenie práva nakladať s dlhopismi bez súčinnosti majiteľov dlhopisov, tí, na základe jeho písomnej výzvy (ktorú je emitent povinný doručiť spolu s oznámením o Dobrovoľnom predčasnom splatení), budú povinní poskytnúť mu potrebnú súčinnosť (napríklad udeliť mu príslušné splnomocnenie). Ak majitelia dlhopisov nespĺnia svoju povinnosť podľa predchádzajúcej vety, za majiteľov dlhopisov sa na účel splatenia menovitej hodnoty dlhopisov a príslušného úrokového výnosu budú považovať osoby, ktoré budú majiteľmi dlhopisov v zmysle týchto emisných podmienok v piaty (5.) deň pred dňom oznámeným ako deň Dobrovoľného predčasného splatenia.

Agent pre zabezpečenie je oprávnený a povinný dať pokyn na uvoľnenie prostriedkov zo Zberného účtu (ak je na ňom kreditný zostatok) v deň oznámený emitentom ako deň Dobrovoľného predčasného splatenia vo výške sumy oznámenej emitentom ako suma Dobrovoľného predčasného splatenia (vždy však maximálne do výšky kreditného zostatku na Zbernom účte) a následne ich poukázať (i) na účet určený Agentom pre zabezpečenie (vrátane účtu Agentu pre zabezpečenie) na účely ich následnej distribúcie v prospech majiteľov dlhopisov v pomere určenom podľa bodu 10.4.3 týchto emisných.

#### **10.4.2 Povinné predčasné splatenie**

V prípade, ak (i) emitent poruší svoju povinnosť kúpiť dlhopisy od ich majiteľov v súlade s bodom 5.4 týchto emisných podmienok (ak tak určil Agent pre zabezpečenie) alebo (ii) Agent pre zabezpečenie určí, že Výťažok má byť použitý na povinné predčasné splatenie menovitých hodnôt dlhopisov (a príslušného úrokového výnosu), je emitent povinný predčasne splatiť menovitú hodnotu dlhopisov z celého Výťažku dosiahnutého z nakladania s Nehnuteľnosťami alebo akýmkoľvek inými nehnuteľnosťami vo vlastníctve emitenta alebo Dcérskejších spoločností alebo akoukoľvek ich časťou, ak Agent pre zabezpečenie neurčí inak. Emitent je povinný uskutočniť predčasné splatenie podľa predchádzajúcej vety v lehote určenej Agentom pre zabezpečenie (ktorá nebude kratšia ako desať (10) dní) a vo výške sumy zodpovedajúcej menovitej hodnote maximálne možného (vzhľadom na výšku Výťažku) počtu dlhopisov a príslušného úrokového výnosu k nim, ktorá je krytá Výťažkom a umožní splatenie aspoň jedného dlhopisu a príslušného úrokového výnosu každému z majiteľov dlhopisov (okrem emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností), pričom emitent je povinný a oprávnený splatiť menovitú hodnotu a príslušný úrokový výnos len takého počtu dlhopisov, aby bola dodržaná zásada rovnakého zaobchádzania s majiteľmi dlhopisov (vždy pri ponechaní aspoň jedného dlhopisu vo vlastníctve Agentu pre zabezpečenie, ak nepôjde o splatenie všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov) (ďalej len „**Suma na výplatu**“) (ďalej len „**Povinné predčasné splatenie**“).

V prípade, ak je suma Výťažku, ktorý má byť použitý na Povinné predčasné splatenie podľa tohto bodu 10.4.2 vyššia ako Suma na výplatu, na Povinné predčasné splatenia sa použijú len prostriedky vo výške Sumy na výplatu. Zvyšok Výťažku bude emitent povinný poukázať/ponechať na Zbernom účte, až kým vo vzťahu k tejto sume nebude splnená niektorá z podmienok podľa bodu 5.4.8 (prvá veta) týchto emisných podmienok.

V prípade, ak je Výťažok uložený na Zbernom účte a emitent si neplnil svoju povinnosť uskutočniť Povinné predčasné splatenie v lehote a vo výške podľa tohto bodu 10.4.2, Agent pre zabezpečenie o tejto skutočnosti upovedomí jemu známym majiteľom dlhopisov a emitenta.

Zo Zberného účtu sa v prospech Agentu pre zabezpečenie uvoľní Suma na výplatu (za účelom jej následnej distribúcie majiteľom dlhopisov v súlade s týmito emisnými podmienkami), a to v deň, ktorý bude v oznámení o nespĺnení povinnosti emitenta podľa bodu 10.4.2 vyššie týchto emisných podmienok určený ako deň na uvoľnenie prostriedkov zo Zberného účtu, a to na základe písomného oznámenia/pokynu Agentu pre zabezpečenie doručeného Poštovej banke ako escrow agentovi.

Agent pre zabezpečenie v lehote desiatich (10) pracovných dní odo dňa uvoľnenia prostriedkov zo Zberného účtu vo výške Sumy na výplatu v prospech Agentu pre zabezpečenie, poukáže prostriedky z Povinného predčasného splatenia v prospech majiteľov dlhopisov v pomere určenom podľa bodu 10.4.3 týchto emisných. Nárok na vyplatenie plnenia z Povinného predčasného splatenia budú mať tie osoby, ktoré budú majiteľmi dlhopisov v zmysle týchto emisných podmienok v deň uvoľnenia prostriedkov zo Zberného účtu v prospech Agentu pre zabezpečenie, na akékoľvek prevody dlhopisov po dni uvoľnenia prostriedkov zo Zberného účtu v prospech Agentu pre zabezpečenie sa neprihliada. Agent pre zabezpečenie je na účel podľa predchádzajúcej vety povinný v príslušnej evidencii zistiť okruh majiteľov dlhopisov.

V prípade, ak budú prostriedky zo Zberného účtu vyplatené v prospech Agentu pre zabezpečenie v súlade s predchádzajúcim odsekom tohto bodu 10.4.2, majitelia dlhopisov budú povinní poskytnúť emitentovi všetku ním rozumne požadovanú súčinnosť na zrušenie registrácie a zánik takého počtu dlhopisov, ktorých menovitá hodnota a príslušný úrokový výnos k nim budú splatené spôsobom podľa tohto bodu 10.4.2, nenakladať s takým počtom dlhopisov a prípadne vydať emitentovi potvrdenie o prijatí platby na nich pripadajúcej časti sumy z Povinného predčasného splatenia. Okrem toho, Agent pre zabezpečenie vydá emitentovi potvrdenie o príjemcoch a výške platieb uskutočnených Agentom pre zabezpečenie v prospech majiteľov dlhopisov v súvislosti Povinným predčasným splatením, na základe písomnej výzvy emitenta doručenej Agentovi pre zabezpečenie, na účely zrušenia registrácie splatených dlhopisov.

Pre vylúčenie pochybností, emitent je povinný na predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov vždy, ak tak určí Agent pre zabezpečenie v Oznámení o prípade porušenia po tom, ako nastal Prípád porušenia v zmysle týchto emisných podmienok a za podmienok v ňom stanovených.

#### **10.4.3 Spoločné ustanovenia**

V prípade, ak výška Dobrovoľného predčasného splatenia alebo Povinného predčasného splatenia nebude postačovať na splatenie menovitej hodnoty všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov, predmetná suma sa použije na splatenie menovitej hodnoty dlhopisov a príslušného úrokového výnosu z nich jednotlivým majiteľom dlhopisov v pomere

určenom v nasledujúcej vete. Každý z majiteľov dlhopisov bude mať nárok na splatenie menovitej hodnoty takého počtu dlhopisov, ktorý sa určí podľa pomeru menovitých hodnôt dlhopisov, ktorých sú majiteľmi, k menovitej hodnote všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov (okrem dlhopisov vo vlastníctve emitenta), avšak vždy pri ponechaní aspoň jedného dlhopisu vo vlastníctve Agentu pre zabezpečenie (ak nepôjde o splatenie všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov).

Po vykonaní Dobrovoľného predčasného splatenia alebo Povinného predčasného splatenia je emitent povinný, bez zbytočného odkladu, rozhodnúť o zániku takého počtu dlhopisov (ak dlhopisy nezaniknú a vždy pri ponechaní aspoň jedného dlhopisu vo vlastníctve Agentu pre zabezpečenie, ak nepôjde o splatenie všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov), ktorý bude krytý sumou Dobrovoľného predčasného splatenia a/alebo Povinného predčasného splatenia, a bez zbytočného odkladu, v CDCP a prípadne v evidenciách nadväzujúcich na evidenciu CDCP, zrušiť registráciu predmetného počtu dlhopisov.

Emitent bude znášať len tie náklady a poplatky v súvislosti so zrušením registrácie dlhopisov, ktoré vzniknú emitentovi. Bez ohľadu na uvedené, emitent sa zaväzuje uhradiť a/alebo nahradiť všetky a akékoľvek náklady, výdavky, poplatky, škodu, sankcie alebo akékoľvek iné platobné povinnosti, ktoré vzniknú v súvislosti s porušením povinnosti emitenta podľa bodu 5.4 týchto emisných podmienok a Povinným predčasným splatením.

## **10.5 Čiastočné platby**

**10.5.1** Ak Agent pre zabezpečenie, v súlade s týmito emisnými podmienkami, získa v prospech majiteľov dlhopisov sumu vo výške, ktorá nie je dostatočná na uspokojenie splatného záväzku emitenta vyplývajúceho z alebo súvisiaceho s dlhopismi, týmito emisnými podmienkami, alebo zmluvami, na ktoré odkazujú, v celom rozsahu, čiastočné plnenie bude použité na uhradenie záväzkov emitenta v nasledovnom poradí:

- a) v prvom rade, na pomernú úhradu úrokov z omeškania alebo akýchkoľvek iných sankcií splatných v prospech majiteľov dlhopisov podľa týchto emisných podmienok alebo zmlúv, na ktoré odkazujú;
- b) v druhom rade, na pomernú úhradu výnosov z dlhopisov splatných v prospech majiteľov dlhopisov;
- c) v treťom rade, na pomernú úhradu menovitej hodnoty dlhopisov splatnej v prospech majiteľov dlhopisov; a
- d) vo štvrtom rade, na pomernú úhradu iných neuhradených dlžných čiastok.

**10.5.2** Podiely jednotlivých majiteľov dlhopisov na čiastočných splátkach menovitej hodnoty dlhopisov sa určia podľa pomeru menovitých hodnôt dlhopisov, ktorých sú majiteľmi, k menovitej hodnote všetkých aktuálne vydaných a nesplatených dlhopisov (okrem dlhopisov vo vlastníctve emitenta).

## **10.6 Obnovenie záväzku**

**10.6.1** Ak by došlo k zaplateniu akejkoľvek čiastky emitentom na základe alebo v súvislosti s dlhopismi, emisnými podmienkami a/alebo zmluvami, na ktoré odkazujú, a ktorýkoľvek príjemca takejto platby takúto úhradu vráti, sa ku dňu vrátenia obnovuje a trvá záväzok emitenta voči tejto osobe, ako keby k zaplateniu takejto čiastky nikdy nedošlo. Pre odstránenie pochybností, predchádzajúca veta platí aj v prípade, ak príjemca platby uznal svoju povinnosť vrátiť úhradu podľa predchádzajúcej vety alebo ak táto povinnosť vznikla na základe súdneho alebo mimosúdneho zmieru uzavretého príjemcom platby.

## **10.7 Platobné miesto**

**10.7.1** Na účely týchto emisných podmienok je platobným miestom: ELEMENTS RESORT a.s., Hattalova 12/C, 831 03 Bratislava. Bez ohľadu na uvedené, určenie platobného miesta nemá vplyv na spôsob a podmienky platieb určené týmito emisnými podmienkami (najmä v bode 10.3.2 týchto emisných podmienok) a akékoľvek pohľadávky majiteľov dlhopisov a/alebo Agentu pre zabezpečenie sa považujú za uhradené až v momente pripísania príslušnej sumy na účet určený v súlade s týmito emisnými podmienkami.

## **11. Zdaňovanie výnosu z dlhopisu**

**11.1.1** Výnosy z dlhopisu budú zdaňované v zmysle príslušných slovenských daňových predpisov platných v čase vyplácania výnosov.

**11.1.2** V prípade, ak bude niektorý z majiteľov požadovať akékoľvek daňové zvýhodnenie v súvislosti s dlhopismi v súlade s akoukoľvek zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia alebo akýmkoľvek aplikovateľným záväzným predpisom, je povinný emitentovi predložiť všetky doklady preukazujúce jeho daňový domicil a iné doklady vyžadované daňovými orgánmi.

## **12. Oznámenia**

### **12.1 Informačné povinnosti emitenta**

**12.1.1** Emitent je povinný doručiť Agentovi pre zabezpečenie a majiteľom dlhopisov:

- a) bez zbytočného odkladu po jej vyhotovení, najneskôr však do stoosemdesiat (180) dní odo dňa skončenia účtovného obdobia, auditovanú individuálnu účtovnú závierku za každé z účtovných období emitenta a každej Dcérskej spoločnosti; pričom takáto účtovná závierka bude auditovaná audítorom, ktorého schváli Agent pre zabezpečenie; a
- b) bez zbytočného odkladu po ich vyhotovení, najneskôr však do štyridsaťpäť (45) dní odo dňa skončenia účtovného štvrťroka, neauditované priebežné účtovné výkazy za daný účtovný štvrťrok emitenta a každej Dcérskej spoločnosti; a
- c) ak o to Agent pre zabezpečenie požiada, kópiu akéhokoľvek daňového priznania emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti, potvrdenie o jeho doručení príslušnému daňovému úradu a preukázanie splnenia daňovej povinnosti (ak už bola splatná).

**12.1.2** Emitent je povinný oznámiť Agentovi pre zabezpečenie a majiteľom dlhopisov každú zmenu v účtovných postupoch jeho a každej Dcérskej spoločnosti.

**12.1.3** Emitent je povinný oznámiť majiteľom dlhopisov, bez zbytočného odkladu od prijatia príslušného rozhodnutia, akúkoľvek zmenu špecifikácie Projektu určenej v týchto emisných podmienkach.

**12.1.4** Emitent sa zaväzuje bez zbytočného odkladu oznámiť Agentovi pre zabezpečenie, že (i) hrozí Podstatný nepriaznivý vplyv, (ii) hrozí uloženie akejkoľvek sankcie prevyšujúcej 100.000 EUR pre porušenie daňových predpisov alebo predpisov na úseku ochrany životného prostredia, ľudského zdravia, rastlín a živočíchov, podmienok na pracovisku, pracovnoprávných vzťahov a sociálneho zabezpečenia, alebo z akéhokoľvek iného dôvodu emitentovi alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti, (iii) ukončenie prevádzkovania akejkoľvek podstatnej podnikateľskej činnosti emitentom alebo ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou (s výnimkou Fúzie, ak daná

činnosť prejde na emitenta ako právneho nástupcu Dcérskeho spoločností) alebo ukončenie realizácie (s výnimkou riadneho ukončenia výstavby Projektu) alebo prevádzky Projektu.

- 12.1.5** Emitent je povinný predložiť Agentovi pre zabezpečenie, kedykoľvek na základe písomnej výzvy a v lehote v nej stanovenej, kópiu akejkoľvek a každej Poistnej zmluvy, jej akéhokoľvek dodatku alebo zmeny a príslušného poistného certifikátu a dôkaz o uhradení splatného poistného. Emitent sa zaväzuje informovať Agentu pre zabezpečenie o akejkoľvek plánovanej zmene alebo ukončení akejkoľvek Poistnej zmluvy. Emitent sa zaväzuje bezodkladne informovať Agentu pre zabezpečenie, že v súvislosti s Projektom nastala akákoľvek poistná udalosť, o jej výške, dôvodoch, následkoch a prijatých opatreniach.
- 12.1.6** Emitent je povinný oznámiť, bez zbytočného odkladu od prijatia príslušného rozhodnutia, majiteľom dlhopisov a Agentovi pre zabezpečenie, zámer zmeniť, upraviť alebo nahradiť tieto emisné podmienky alebo akúkoľvek zmluvu, na ktorú emisné podmienky odkazujú.
- 12.1.7** Emitent sa zaväzuje predložiť Agentovi pre zabezpečenie návrh zmluvy o zlúčení v súvislosti s Fúziou, a ak o to Agent pre zabezpečenie požiada aj na schválenie, a to bez zbytočného odkladu od jeho vyhotovenia, vždy minimálne tridsať (30) dní pre konaním prvého z valných zhromaždení, ktoré ho budú schvaľovať. Emitent sa zaväzuje oznámiť a preukázať Agentovi pre zabezpečenie prijatie rozhodnutí orgánov emitenta a Dcérskeho spoločností o Fúzii a priebežne mu poskytovať všetky ním požadované informácie a doklady týkajúce sa Fúzie a jej priebehu.
- 12.1.8** Emitent je povinný doručiť Agentovi pre zabezpečenie kópie všetkých podstatných dokumentov, ktoré doručuje svojim akcionárom, a to v čase, kedy sú takýmto osobám zasielané.
- 12.1.9** Emitent sa zaväzuje poskytovať Agentovi pre zabezpečenie priebežné správy a informácie o výstavbe a realizácii Projektu, ktoré budú obsahovať informácie rozumne požadované Agentom pre zabezpečenie, a to v lehote určenej Agentom pre zabezpečenie konajúcim rozumne.
- 12.1.10** Emitent je povinný doručiť majiteľom dlhopisov a Agentovi pre zabezpečenie informácie o akomkoľvek existujúcom alebo hroziacom spore alebo konaní (vrátane súdneho, exekučného, konkurzného, reštrukturalizačného, rozhodcovského a správneho konania) týkajúceho sa emitenta, ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti alebo ich majetku, ktorých hodnota prevyšuje 300.000 EUR alebo ktoré by mohli mať Podstatný nepriaznivý vplyv, ak by skončili výsledkom nepriaznivým pre emitenta alebo Dcérsku spoločnosť, a to bez zbytočného odkladu po tom, ako sa takéto informácie dozvedel alebo mohol dozvedieť on alebo Dcérska spoločnosť.
- 12.1.11** Emitent sa zaväzuje, že najneskôr desať (10) pracovných dní pred nadobudnutím ním alebo ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou, akejkoľvek (i) nehnuteľnosti alebo (ii) hnuteľnej veci, práva alebo inej majetkovej hodnoty, ktorých nadobúdacia hodnota prevyšuje 300.000 EUR, túto skutočnosť písomne oznámi Agentovi pre zabezpečenie, ak je to možné vzhľadom na spôsob nadobudnutia, inak najneskôr do piatich (5) pracovných dní od jej/ich nadobudnutia.
- 12.1.12** Emitent sa zaväzuje poskytnúť Agentovi pre zabezpečenie dlhopisov akékoľvek ním rozumne a dôvodne požadované informácie a doklady o Projekte, jeho výstavbe, realizácii a/alebo prevádzke, ktoré bude požadovať, a to v lehote ním stanovenej alebo inej objektívne možnej lehote.

- 12.1.13** Emitent je povinný oznamovať majiteľom dlhopisov a Agentovi pre zabezpečenie všetky ostatné informácie, ktoré predpokladajú tieto emisné podmienky, a to v lehotách stanovených v týchto emisných podmienkach pre jednotlivé informácie a oznámenia.
- 12.1.14** Emitent je povinný doručiť Agentovi pre zabezpečenie a/alebo ktorémukoľvek majiteľovi dlhopisov, na jeho požiadanie, vyhlásenie, že žiadny Prípade porušenia v zmysle týchto emisných podmienok nepretrváva ani nehrozí alebo, ak pretrváva alebo hrozí, podrobné informácie o Prípade porušenia a o opatreniach, ktoré emitent podnikol na jeho odvrátenie alebo nápravu.
- 12.1.15** Emitent je povinný umožniť Agentovi pre zabezpečenie, na základe jeho žiadosti, prístup k informáciám (vrátane prístupu k dokumentom, do priestorov a k majetku emitenta a Dcérskeho spoločností), ktoré bude rozumne požadovať za účelom preverenia plnenia povinností emitenta alebo Dcérskeho spoločností podľa týchto emisných podmienok alebo zmlúv, na ktoré odkazujú, pravdivosti vyhlásení a informácií poskytnutých emitentom, alebo uplatnenia akéhokoľvek práva podľa týchto emisných podmienok alebo zmlúv, na ktoré odkazujú.
- 12.1.16** Až do Fúzie je emitent povinný zabezpečiť, aby všetky informácie, údaje a doklady, ktoré majú byť v súlade s týmto bodom 12.1 týchto emisných podmienok oznamované o emitentovi, boli oznamované aj o všetkých Dcérskeho spoločnostiach.
- 12.1.17** V prípade, ak Agent pre zabezpečenie je aj majiteľom dlhopisov, emitent mu doručí akékoľvek z vyššie uvedených informácií a/alebo dokumentov len raz/ v jednej kópii.

## **12.2 Spôsob uverejnenia emisných podmienok a poskytovania informácií a oznámení**

- 12.2.1** Tieto emisné podmienky budú poskytnuté majiteľom dlhopisov ich zverejnením v slovenskom jazyku na webovom sídle emitenta a zároveň budú odovzdané jednotlivým majiteľom dlhopisov pri podpise Zmluvy o úpise.
- 12.2.2** Akékoľvek oznámenia a informácie, ktoré majú byť podľa týchto emisných podmienok poskytnuté majiteľom dlhopisov budú oznamované doručením písomného oznámenia alebo dokumentu v slovenskom jazyku jednotlivým majiteľom dlhopisov.
- 12.2.3** Oznámenia pre emitenta budú doručované na adresu: ELEMENTS RESORT a.s., Hattalova 12/C, 831 03 Bratislava.
- 12.2.4** Oznámenia pre Agentu pre zabezpečenie budú doručované na adresu: FABRON a.s., Lamačská cesta 3/A, 841 04 Bratislava.
- 12.2.5** Oznámenia doručované emitentovi sa považujú za doručené za nasledovných podmienok:
- a) v prípade osobného doručovania, odovzdaním osobe oprávnenej prijímať písomnosti za emitenta a podpisom takej osoby na doručke a/alebo kópii doručovanej písomnosti, alebo odmietnutím prevzatia písomnosti takou osobou, ktoré bude preukázané vyhlásením tejto osoby alebo najmenej dvoch osôb prítomných pri odmietnutí prevzatia;
  - b) v prípade doručovania kuriérskou službou, prijatím zásielky osobou oprávnenou prijímať písomnosti za emitenta alebo, ak nedôjde k prijatiu zásielky, uplynutím troch (3) dní odo dňa odovzdania zásielky na prepravu kuriérovi alebo dňom odmietnutia prevzatia zásielky takouto osobou, ktoré bude preukázané vyhlásením tejto osoby alebo najmenej dvoch osôb prítomných pri odmietnutí prevzatia;



- c) v prípade doručovania prostredníctvom Slovenskej pošty, a.s. alebo iného doručovateľa, dorúčením na adresu emitenta uvedenú vyššie a v prípade doporučenej zásielky, odovzdaním zásielky osobe oprávnenej prijímať písomnosti za emitenta a podpisom takej osoby na doručenke, najneskôr však uplynutím troch (3) dní odo dňa uvedeného na podacom lístku, a to bez ohľadu na úspešnosť doručenia.

**12.2.6** Oznámenia doručované Agentovi pre zabezpečenie a majiteľom dlhopisov sa považujú za doručené ich skutočným dorúčením uvedenej osobe alebo odmietnutím prevzatia písomnosti takou osobou, ktoré bude preukázané vyhlásením tejto osoby alebo najmenej dvoch osôb prítomných pri odmietnutí prevzatia. V prípadoch, kedy tak výslovne stanovujú tieto emisné podmienky je možné aj doručovanie formou e-mailu. Pre vylúčenie pochybností, emitent nie je oprávnený doručovať žiadne oznámenia formou e-mailu. V prípade doručovania prostredníctvom e-mailu sa písomnosť považuje za doručenú okamihom prijatia potvrdenia o doručení e-mailu.

### **13. Porušenie povinností**

#### **13.1 Prípady porušenia**

**13.1.1** Na účel týchto emisných podmienok sa za prípad ich porušenia považuje ktorýkoľvek z nasledovných prípadov:

- a) emitent riadne a včas nesplní akúkoľvek platobnú povinnosť vyplývajúcu mu z, alebo v súvislosti s dlhopismi, týmito emisnými podmienkami alebo zmluvami, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, najmä neuhradí výnosy z dlhopisov alebo menovitú hodnotu dlhopisov v lehotách stanovených v týchto emisných podmienkach a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa ich splatnosti;
- b) emitent poruší akúkoľvek inú povinnosť (inú ako platobnú) vyplývajúcu mu z, alebo v súvislosti s dlhopismi, týmito emisnými podmienkami alebo zmluvami, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinností;
- c) ktorékoľvek z vyhlásení emitenta podľa článku 7 týchto emisných podmienok sa ukáže ako nepravdivé, neaktuálne alebo nesprávne a emitent neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa kedy sa o takejto nepravdivosti, nesprávnosti alebo neaktuálnosti dozvedel alebo mohol dozvedieť;
- d) emitent alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť neuhradí splatnú daňovú alebo inú poplatkovú povinnosť vyplývajúcu z právnych predpisov alebo právoplatného rozhodnutia príslušného orgánu v deň jej splatnosti a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa splatnosti;
- e) v dôsledku porušenia povinnosti emitentom a/alebo Dcérskou spoločnosťou, akákoľvek čiastka akéhokoľvek ich Finančného dlhu prevyšujúca sumu 300.000 EUR, alebo jej ekvivalent v inej mene, sa stane predčasne splatnou alebo splatnou na prvé požiadanie veriteľa alebo hrozí, že sa tak stane;
- f) vo vzťahu k emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti nastane alebo hrozí Insolvenčná udalosť alebo voči emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti bol dôvodne podaný návrh na vykonanie exekúcie, výkon rozhodnutia alebo iný obdobný návrh vo vzťahu k sume prevyšujúcej sumu 300.000 EUR alebo jej ekvivalent v inej mene;
- g) emitent a/alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť prestane vykonávať podstatnú podnikateľskú činnosť alebo stratí oprávnenie na vykonávanie akejkoľvek svojej podstatnej podnikateľskej činnosti alebo prestane realizovať alebo prevádzkovať Projekt alebo stratí oprávnenie, povolenia, licencie, súhlasy alebo rozhodnutia potrebné na jeho realizáciu a/alebo prevádzkovanie;

- h) záväzky emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti z dlhopisov, týchto emisných podmienok alebo zmlúv, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, sú alebo sa stanú neplatnými, neúčinnými a/alebo nevymáhateľnými;
- i) emitent a/alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť poruší ktorúkoľvek zo svojich povinností podľa bodu 4.3 týchto emisných podmienok a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
- j) emitent poruší ktorúkoľvek zo svojich povinností podľa bodu 5.4 týchto emisných podmienok a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
- k) emitent poruší povinnosť uskutočniť Fúziu v lehote podľa týchto emisných podmienok a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
- l) v lehote stanovenej v týchto emisných podmienkach nedôjde k Povinnému zvýšeniu imania a k náprave nedôjde ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
- m) plnenie ktorejkoľvek povinnosti emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti vyplývajúcej v súvislosti s dlhopismi, z týchto emisných podmienok alebo zo zmlúv, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, je alebo sa dostane do rozporu s právnymi predpismi, rozhodnutiami príslušných orgánov záväzných pre emitenta a/alebo ktorúkoľvek Dcérsku spoločnosť alebo inými záväzkami emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti;
- n) emitent a/alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť nezriadi Zabezpečenie požadované v súlade s týmito emisnými podmienkami, v lehote stanovenej v týchto emisných podmienkach, alebo sa zhorší poradie Zabezpečenia zriadeného v súlade s tými emisnými podmienkami alebo sa toto Zabezpečenie stane neplatným alebo nevymáhateľným alebo sa zníži hodnota Zabezpečenia inak ako z dôvodu Povolenej dispozície alebo Povolenej ťarchy;
- o) v rozpore s týmito emisnými podmienkami dôjde k vzniku Finančného dlhu vo vzťahu k emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti;
- p) emitent a/alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť poruší povinnosti v súvislosti s bodom 8.33 týchto emisných podmienok a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
- q) emitent a/alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť neuzatvorí Zmluvu o subordinácii ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti alebo (čo i len čiastočne) splatí, odpustí, započíta, prevedie, postúpi Finančný dlh (vrátane Povoleneho dlhu), jeho príslušenstvu alebo akejkoľvek ich časti v rozpore s týmito emisnými podmienkami a Zmluvou o subordinácii;
- r) emitent poruší svoju povinnosť zložiť Výťažok alebo jeho časť na Zberný účet alebo získa prostriedky zo Zberného účtu v rozpore so Zmluvou o zbernom účte alebo podmienkami podľa bodu 5.4.8 týchto emisných podmienok a neuskutoční nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
- s) emitent neuzatvorí Zmluvu o Zbernom účte a/alebo zmluvu o zriadení záložného práva k pohľadávkam emitenta zo Zberného účtu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa výzvy Agenta pre zabezpečenie na odstránenie porušenia tejto povinnosti;
- t) emitent poruší svoju povinnosť uskutočniť Povinné predčasné splatenie a neuskutoční nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
- u) dôjde k vyvlastneniu alebo k inému nútenému obmedzeniu vlastníckych práv emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti k Nehnutelnostiam alebo iným nehnuteľnostiam vo vlastníctve emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti alebo akémukoľvek Zálohu alebo akejkoľvek ich časti a výťažok z nich nebude použitý emitentom na (i) predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisov (alebo ich časti)

- spolu s príslušným úrokovým výnosom alebo (ii) kúpu dlhopisov od ich majiteľov, podľa určenia Agentu pre zabezpečenie;
- v) dôjde k poškodeniu alebo zničeniu majetku emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti, ktorého hodnota presiahne 300.000 EUR alebo udeleniu akejkoľvek sankcie z dôvodu porušenia právnych predpisov alebo rozhodnutí príslušných orgánov emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti príslušným orgánom, ktorej výška prevyšuje 300.000 EUR;
  - w) bez predchádzajúceho písomného súhlasu Agentu pre zabezpečenie dôjde k (i) zmene Akcionárskej štruktúry, (ii) Korporátnym zmenám, (iii) vyplateniu Platieb akcionárom, (iv) vzniku Finančného dlhu emitenta alebo voči emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti, alebo (v) dispozícii (vrátane zataženia) s Nehnuteľnosťami, inými nehnuteľnosťami, Zálohom, akýmkoľvek iným majetkom emitenta a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti (vrátane peňažných prostriedkov, pohľadávok alebo iných majetkových práv a hodnôt) alebo ich akoukoľvek časťou alebo uskutočneniu akejkoľvek platby emitentom a/alebo ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou, spôsobom nepovoleným týmito emisnými podmienkami;
  - x) emitent poruší ktorúkoľvek inú (neuvedenú v tomto bode 13.1.1 vyššie) zo svojich povinností podľa článku 8 týchto emisných podmienok a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa porušenia povinnosti;
  - y) emitent poruší niektorú zo svojich informačných povinností podľa článku 12 týchto emisných podmienok a neurobí nápravu ani v dodatočnej lehote tridsiatich (30) dní odo dňa doručenia opakovanej výzvy Agentu pre zabezpečenie na nápravu;
  - z) vo vzťahu k emitentovi a/alebo ktorejkoľvek Dcérskej spoločnosti nastane skutočnosť alebo viac navzájom súvisiacich alebo aj nesúvisiacich skutočností, ktoré majú Podstatný nepriaznivý vplyv v zmysle týchto emisných podmienok;

(v týchto emisných podmienkach jednotlivo len **“Prípád porušenia”** a spoločne len **„Prípady porušenia“**).

## 13.2 Následky Prípady porušenia

**13.2.1** Ak nastal Prípád porušenia a tento Prípád porušenia trvá, Agent pre zabezpečenie môže a na základe požiadavky Väčšinových majiteľov musí, písomným oznámením doručeným emitentovi (ďalej len **„Oznámenie o prípade porušenia“**):

- a) stanoviť, že všetky čiastky dlžné majiteľom dlhopisov vyplývajúce z alebo v súvislosti s dlhopismi sú okamžite splatné namiesto pôvodne stanovenej doby splatnosti; a/alebo
- b) stanoviť, že všetky čiastky dlžné majiteľom dlhopisov v súvislosti s dlhopismi sú splatné na prvé požiadanie Agentu pre zabezpečenie namiesto pôvodne stanovenej doby splatnosti, k čomu ho emitent týmito emisnými podmienkami výslovne splnomocňuje; a/alebo
- c) vykonať inkaso (alebo dať pokyn na vykonanie inkasa) z akýchkoľvek účtov emitenta a/alebo Dcérskejších spoločností vedených akoukoľvek bankou, najmä Poštovou bankou, a to vo výške sumy splatných pohľadávok majiteľov dlhopisov voči emitentovi vyplývajúcich z, alebo súvisiacich s dlhopismi, na účel uspokojenia pohľadávok majiteľov dlhopisov; a/alebo
- d) uplatniť práva z akéhokoľvek alebo všetkého Zabezpečenia zriadeného v súlade s týmito emisnými podmienkami v poradí, rozsahu a za podmienok stanovených Agentom pre zabezpečenie (v súlade s pokynmi Väčšinových veriteľov, ak boli udelené); a/alebo
- e) určiť dodatočnú lehotu na nápravu Prípady porušenia; a/alebo
- f) určiť opatrenia na odstránenie Prípady porušenia a/alebo jeho následkov.

**13.2.2** Emitent bude viazaný obsahom Oznámenia o prípade porušenia dňom jeho doručenia a bude povinný splniť všetky podmienky a požiadavky Agentu pre zabezpečenie určené v takomto oznámení.

**13.2.3** Pre vylúčenie pochybností, v Oznámení o prípade porušenia môžu byť emitentovi uložené ktorékoľvek ako aj všetky následky Prípadu porušenia podľa bodu 13.2.1 emisných podmienok a v súvislosti s Prípacom porušenia môžu byť voči emitentovi uplatnené všetky a akékoľvek práva, opatrenia a nároky podľa týchto emisných podmienok a/alebo Zabezpečovacích zmlúv a/alebo príslušných právnych predpisov.

**13.2.4** Bez ohľadu na čokoľvek iné uvedené v týchto emisných podmienkach sa emitent zaväzuje, že uhradí a/alebo nahradí všetky a akékoľvek náklady, výdavky, poplatky, škodu, sankcie alebo akékoľvek iné platobné povinnosti, ktoré vzniknú akejkoľvek osobe, najmä majiteľom dlhopisov a Agentovi pre zabezpečenie, v súvislosti s akýmkoľvek Prípacom porušenia, Povinným predčasným splatením a/alebo výkonom Zabezpečenia.

#### **14. Premlčanie práv z dlhopisov**

**14.1.1** Práva z dlhopisov, vrátane práva na splatenie menovitej hodnoty dlhopisov, sa premlčujú podľa §23 Zákona o dlhopisoch v znení neskorších predpisov po uplynutí doby desiatich (10) rokov odo dňa splatnosti.

#### **15. Vzdanie sa práva**

**15.1.1** Pre vylúčenie pochybností, omeškanie s uplatnením alebo neuplatnením akéhokoľvek práva majiteľov dlhopisov a/alebo Agentu pre zabezpečenie nepredstavuje vzdanie sa tohto práva príslušnou osobou ani nespôsobuje zánik tohto práva. Vzdanie sa práv majiteľmi dlhopisov a/alebo Agentom pre zabezpečenie vyžaduje písomnú formu.

#### **16. Rozhodné právo**

**16.1.1** Akékoľvek práva a povinnosti vyplývajúce z dlhopisov alebo spojené s dlhopismi, týmito emisnými podmienkami a zmluvami, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, sa budú spravovať výlučne príslušnými ustanoveniami právneho poriadku Slovenskej republiky.

#### **17. Rozhodovanie sporov**

**17.1.1** Na rozhodovanie akýchkoľvek sporov súvisiacich s dlhopismi alebo vyplývajúcich z dlhopisov, týchto emisných podmienok a zmlúv, na ktoré tieto emisné podmienky odkazujú, budú príslušné výlučne súdy Slovenskej republiky.

#### **18. Zmena emisných podmienok**

**18.1.1** Tieto emisné podmienky je možné zmeniť iba v prípade, ak dajú na to predchádzajúci písomný súhlas Väčšinoví majitelia, s výnimkou ak k zmene dôjde z dôvodu zmeny platných právnych predpisov a/alebo z dôvodu opravy nesprávností v ustanoveniach emisných podmienok, zmeny označenia emitenta alebo platobného miesta. Zmenené emisné podmienky bude emitent povinný sprístupniť majiteľom dlhopisov na svojej internetovej stránke, doručiť ich Agentovi pre zabezpečenie, CDCP a každému majiteľovi dlhopisov.

**Skrátené emisné podmienky:**

|                                               |                             |
|-----------------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Emitent:</b>                               | ELEMENTS RESORT a.s.        |
| <b>Názov emisie:</b>                          | dlhopis ELEMENTS RESORT     |
| <b>Mena dlhopisov:</b>                        | EUR                         |
| <b>Max. objem emisie:</b>                     | 120.500.000 EUR             |
| <b>Menovitá hodnota:</b>                      | 250.000 EUR                 |
| <b>Začatie vydávania dlhopisov:</b>           | 10.12.2015                  |
| <b>Lehota vydávania dlhopisov:</b>            | od 10.12.2015 do 21.12.2015 |
| <b>Splatnosť:</b>                             | 10.12.2025                  |
| <b>Emisný kurz:</b>                           | 100% + AÚV                  |
| <b>Úrok:</b>                                  | 12 M EURIBOR + 5,00 % p.a.  |
| <b>Báza:</b>                                  | 30/360                      |
| <b>Frekvencia kupónu:</b>                     | jedenkrát ročne             |
| <b>Ponuka:</b>                                | neverejná                   |
| <b>Forma:</b>                                 | na doručiteľa               |
| <b>Podoba:</b>                                | zaknihovaná                 |
| <b>Postavenie:</b>                            | seniorné dlhopisy           |
| <b>Zabezpečenie:</b>                          | zabezpečené dlhopisy        |
| <b>Právo emitenta na predčasné splatenie:</b> | Áno                         |
| <b>ISIN:</b>                                  | SK4120011347                |
| <b>Rating:</b>                                | nie                         |
| <b>Agent pre zabezpečenie:</b>                | FABRON a.s.                 |

V Bratislave, dňa 10.12.2015



**ELEMENTS RESORT a.s.**

Meno: Juraj Bača

Funkcia: predseda predstavenstva



**ELEMENTS RESORT a.s.**

Meno: Patrik Danek

Funkcia: člen predstavenstva