

6. Spoločné podmienky

Táto časť Základného prospektu obsahuje niektoré informácie uvedené v hranatých zátvorkách, v ktorých nie sú doplnené konkrétne údaje, alebo ktoré obsahujú len všeobecný popis (resp. ich všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia Základného prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, stanoví Emitent pre jednotlivé Emisie v Konečných podmienkach (ako sú definované nižšie), ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v článku 7 Základného prospektu označenom ako „Podoba Konečných podmienok“. V prípade určitých informácií týkajúcich sa podmienok ponuky v odseku 6.2 označených poznámkou pod čiarou nebudú predmetom doplnenia prostredníctvom príslušných Konečných podmienok danej Emisie tie informácie/údaje, ktoré vzhľadom na daný typ ponuky, ktorou bude táto Emisia ponúkaná, nebudú relevantné.

Pojem „Dlhopisy“ na účely tohto článku 6 znamená len dlhopisy príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu, ktoré sa v tejto časti označujú všeobecne ako „dlhopisy vydané na základe Programu“.

Všetky Emisie, ktoré budú vydávané v rámci Programu na základe tohto Základného prospektu, sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tomto článku 6 (ďalej len „**Spoločné podmienky**“) a príslušnými Konečnými podmienkami. Pod pojmom Konečné podmienky sa pre účely Spoločných podmienok a v zmysle § 121 ods. 10 Zákona o cenných papieroch rozumie dokument označený ako „Konečné podmienky“, ktorý vypracuje a zverejní Emitent pre jednotlivé Emisie, a ktorý bude obsahovať konkrétne údaje, ktorých popis alebo alternatívne znenie je v Spoločných podmienkach uvedený v hranatých zátvorkách (ďalej len „**Konečné podmienky**“).

6.1 Údaje o cenných papieroch

Tento odsek 6.1 Spoločných podmienok v spojení s časťou A Konečných podmienok nahrádza emisné podmienky príslušnej Emisie, pričom pre vylúčenie pochybností platí, že aj v tomto prípade pojem „Dlhopisy“ znamená len dlhopisy príslušnej Emisie a nemá byť interpretovaný ako všetky dlhopisy priebežne alebo opakovane vydávané Emitentom v rámci Programu, ktoré sa označujú všeobecne ako „dlhopisy vydané na základe Programu“.

(a) Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

Dlhopisy budú vydávané spoločnosťou HB REAVIS Finance SK V s. r. o., so sídlom Mlynské nivy 16, 821 29 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, IČO 51 927 802 (ďalej len „**Emitent**“) v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o dlhopisoch**“) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch**“).

Dlhopisy budú vydávané formou jednotlivých emisií v rámci ponukového programu vydávania dlhopisov v objeme do 150 000 000 EUR v zmysle § 121 ods. 5 písm. a) Zákona o cenných papieroch (ďalej len „**Program**“) Program bol schválený rozhodnutím konateľov Emitenta a rozhodnutím jediného spoločníka Emitenta, obe zo dňa 25. októbra 2018.

(b) Definície

V týchto Spoločných podmienkach:

„**Celkové konsolidované zabezpečené zadĺženie**“ znamená takú výšku Celkového konsolidovaného zadĺženia, ktoré je zabezpečené Zabezpečovacím právom zriadeným Ručiteľom alebo Dcérskou spoločnosťou.

„**Celkové konsolidované zadĺženie**“ znamená celkové Finančné zadĺženie Skupiny (okrem odložených daňových záväzkov) určené s odkazom na posledný konsolidovaný výkaz o finančnej situácii auditovanej ročnej alebo neauditovanej polročnej skrátenej účtovnej závierke Skupiny vyhotovenej v súlade s IFRS.

„**Celkový konsolidovaný majetok**“ znamená celkový majetok (okrem nehmotného majetku) Skupiny uvedený v poslednom konsolidovanom výkaze o finančnej situácii auditovanej ročnej alebo neauditovanej polročnej skrátenej účtovnej závierke Skupiny vyhotovenej v súlade s IFRS.

„**Čistý hotovostný výnos**“ znamená vo vzťahu k akémukoľvek vydaniu alebo predaju Majetkovej účasti, hotovostný výnos z takéhoto vydania alebo predaja po odpočítaní odmien za právne služby, odmien účtovníkov, odmien agentov pre upísanie a umiestnenie, zliav alebo provízií a maklérskeho provízií, odmien konzultantov a iných poplatkov vzniknutých v súvislosti s takýmto vydaním alebo predajom a po odpočítaní zaplatených alebo splatných daní vyplývajúcich z takéhoto vydania alebo predaja.

„**Dcérska spoločnosť**“ znamená akýkoľvek subjekt, ktorého účtovná závierka musí byť v akomkoľvek čase v plnom rozsahu konsolidovaná s účtovnou závierkou Ručiteľa, a to v zmysle zákona alebo v súlade so všeobecne používanými účtovnými zásadami.

„**Deň ocenenia**“ znamená každý deň, ktorý je (i) posledným dňom účtovného roka Skupiny v ktoromkoľvek roku, pričom prvým takýmto dňom bude 31. december 2018 („**Ročný deň ocenenia**“) alebo (ii) posledným dňom prvého polroka účtovného roka Skupiny v ktoromkoľvek roku, pričom prvým takýmto dňom bude 30. jún 2019 („**Polročný deň ocenenia**“).

„**Deň účinnosti prvej verejnej ponuky**“ znamená deň, kedy je Majetková účasť ponúknutá alebo predaná v Prvej verejnej ponuke prijatá na obchodovanie na príslušnej burze cenných papierov alebo trhu.

„**Deň vyhotovenia prospektu**“ znamená 27 november 2018.

„**Deň vykazovania**“ znamená deň, ktorý je 30 dní od (i) zverejnenia auditovanej účtovnej konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny vyhotovenej v súlade s IFRS vo vzťahu ku Ročnému dňu ocenenia alebo (ii) zverejnenia neauditovanej skrátenej polročnej konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny vyhotovenej v súlade s IFRS vo vzťahu k Polročnému dňu ocenenia.

„**Deň výzvy na splatenie**“ znamená vo vzťahu k akémukoľvek Finančnému zadĺženiu deň uvedený v príslušnej dokumentácii ako deň, kedy na základe rozhodnutia dlžníka môže nastať splatnosť celej súhynnej výšky istiny Finančného zadĺženia (pričom dlžník môže prijať takéto rozhodnutie len v konkrétny deň, resp. dňoch alebo po výskyte akejkoľvek nepredvídateľnej udalosti, s vylúčením okolností, kedy je toto rozhodnutie súčasťou všeobecného práva na splatenie alebo predčasné splatenie).

„**Finančné zadĺženie**“ znamená akékoľvek zadĺženie vo vzťahu k (bez duplikácie):

- (a) požičaným finančným prostriedkom a debetným zostatkom v bankách alebo iných finančných inštitúciách;
- (b) akejkoľvek sume vyplývajúcej z úveru alebo financovania typu *bill discount* (alebo ich nepeňažného ekvivalentu);
- (c) akejkoľvek sume vyplývajúcej vydania dlhopisov, zmeniek, dlhových cenných papierov, umoriteľných akcií alebo akéhokoľvek podobného nástroja;
- (d) výške akéhokoľvek záväzku vyplývajúceho z leasingovej zmluvy alebo zmluvy o nákupe na splátky, ktorá by sa v súlade s IFRS považovala za finančný alebo kapitálový leasing;
- (e) predávaným alebo diskontovaným pohľadávkam s výnimkou pohľadávok predávaných bez spätného postihu voči predávajúcemu, okrem postihu odkazujúceho na porušenie akéhokoľvek štandardného vyhlásenia súvisiaceho s príslušnými pohľadávkami zo strany predávajúcej spoločnosti (avšak nie vo vzťahu k úverovej bonite dlžníka alebo vymáhateľnosti pohľadávok);

- (f) akejkoľvek povinnosti odškodnenia ohľadom ručenia, záruky, dlhopisu, záložného alebo dokumentárneho akreditívu alebo iného obdobného nástroja vydaného bankou alebo finančnou inštitúciou na podporu pôžičiek a úverov podľa písm. (a) až (e) (vrátane) a písm. (g) až (k) (vrátane) tejto definície;
- (g) akciám, ktoré sa považujú za odkupiteľné akcie, alebo k akejkoľvek sume vyplývajúcej z vydania týchto akcií, ktoré sú odkupiteľné k Dátumu splatnosti alebo pred ním;
- (h) akejkoľvek sume akéhokoľvek záväzku vyplývajúcej z kúpnej zmluvy alebo kúpnej zmluvy s odloženou splatnosťou, ak je jedným z hlavných dôvodov na uzavretie zmluvy získanie finančných prostriedkov, financovanie nadobudnutia alebo vybudovanie predmetného majetku alebo služby;
- (i) akejkoľvek sume získanej v rámci akejkoľvek inej transakcie (vrátane akýchkoľvek forwardových predajných alebo kúpnych zmlúv, zmlúv o predaji a spätnom nájme, zmlúv o predaji a odpredaji alebo o zabezpečení), ktorá má z obchodného hľadiska rovnaký účinok ako vypožičanie peňažných prostriedkov,
- (j) akejkoľvek transakcie s finančnými derivátmi uzatvorenej v súvislosti so zabezpečením voči výkyvom kurzu alebo ceny alebo s prospechom vyplývajúcim z týchto výkyvov (a pri výpočte hodnoty transakcie s finančnými derivátmi sa bude brať do úvahy len objektívna trhovacia hodnota); a
- (k) výške akéhokoľvek záväzku vyplývajúceho z akejkoľvek záruky alebo prísľubu odškodnenia vo vzťahu ku ktorejkoľvek z položiek uvedených pod písm. (a) až (i) (vrátane) vyššie,

avšak v žiadnom prípade nezahŕňa:

- (i) akékoľvek zadlženie, ktoré je jeden člen Skupiny povinný zaplatiť inému členovi Skupiny;
- (ii) akékoľvek obvyklé záruky poskytnuté akýmkoľvek členom Skupiny v postavení hlavného zhotoviteľa vlastníkovi budovy alebo kupujúcemu nehnuteľnosti;
- (iii) Podriadený dlh akcionára;
- (iv) akýkoľvek záväzok ktoréhokoľvek člena Skupiny v súvislosti s príjmami, zálohami a/alebo depozitmi od nájomcov a zádržného od dodávateľov stavieb, ktoré ktorýkoľvek člen Skupiny prijme v bežnom obchodnom styku;
- (v) akékoľvek záväzky z bežného obchodného styku alebo iný záväzok vo vzťahu k obchodným veriteľom; a
- (vi) akékoľvek akcie vo Fonde alebo akékoľvek príspevky do Fondu od tretích osôb, ktoré sa na účely konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa považujú za záväzky.

„Fond“ znamená spoločnosť HB Reavis Real Estate Investment Fund, spoločnosť typu corporate partnership limited by shares (*société en commandite par actions*), založenú ako investičnú spoločnosť s pevne stanoveným základným imaním (*société d'investissement à capital fixe*) a zapísanú ako podnik kolektívneho investovania, ktorý sa riadi Časťou II zákona zo 17. decembra 2010 o podnikoch kolektívneho investovania v znení neskorších predpisov, založenú v Luxembursku, alebo iný alternatívny investičný fond pod úplnou správou alebo spoluriadením spoločnosti HB Reavis Investment Management S. à r.l., spoločnosti s ručením obmedzeným, založenej podľa luxemburského práva (registračné číslo B 161.176) alebo iným správcovským subjektom v rámci Skupiny, ktorý musí byť v zmysle IFRS zahrnutý do konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa.

„**Hotovosť**“ znamená hotovosť a jej ekvivalenty Skupiny uvedené v poslednom konsolidovanom výkaze o finančnej situácii auditovanej ročnej alebo neauditovanej polročnej účtovnej závierky Skupiny vyhotovenej v súlade s IFRS.

„**Hrozba prípadu neplnenia**“ znamená udalosť alebo okolnosť, ktorá by mala za následok Prípady neplnenia záväzkov po zaslaní oznámenia, po uplynutí času, vydaní osvedčenia a/alebo splnení akejkoľvek inej požiadavky uvedenej v bode 6.1(p)(i).

„**IFRS**“ znamená Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo.

„**Konsolidovaný čistý zisk**“ znamená konsolidovaný čistý zisk alebo stratu Skupiny uvedenú v poslednom konsolidovanom výkaze ziskov a strát auditovanej ročnej alebo neauditovanej polročnej skrátenej účtovnej závierky Skupiny vyhotovenej v súlade s IFRS.

„**Majetková účasť**“ znamená vo vzťahu k akejkoľvek Osobe, akékoľvek akcie, obchodné podiely, majetkovú účasť alebo iné ekvivalenty (bez ohľadu na to, ako sú označené, či už s hlasovacím právom alebo bez neho) vlastného imania tejto Osoby vrátane akýchkoľvek prioritných akcií danej Osoby, bez ohľadu na to, či sú nesplatené v Deň vyhotovenia prospektu, alebo sú vydané po Dni vyhotovenia prospektu, okrem iného vrátane všetkých sérií a druhov tejto Majetkovej účasti.

„**Materská spoločnosť**“ znamená pred Prvotnou verejnou ponukou akúkoľvek priamu alebo nepriamu materskú spoločnosť Ručiteľa a po Prvotnej verejnej ponuke Subjekt IPO a akúkoľvek inú priamu alebo nepriamu materskú spoločnosť Ručiteľa, ktorá je Pridruženou spoločnosťou kontrolovanou Subjektom IPO.

„**Nezávislý znalec**“ znamená (i) na účely majetku, ktorý tvoria podiely na nehnuteľnostiach a/alebo nájmoch, nezávislú zaregistrovanú spoločnosť certifikovaných znalcov s medzinárodným postavením, ktorá pre vylúčenie pochybností okrem iného zahŕňa ktorúkoľvek z firiem, ktoré patria do nasledujúcich skupín: Colliers, CBRE, JLL, Cushman&Wakefield, Knight Frank or Savills a (ii) na účely akéhokoľvek majetku okrem toho, ktorý je uvedený pod bodom (i), akúkoľvek nezávislú spoločnosť znalcov alebo medzinárodne uznávanú investičnú bankovú spoločnosť alebo spoločnosť certifikovaných účtovníkov s medzinárodným postavením, ktorú si vyberie Ručiteľ.

„**Osoba**“ znamená akúkoľvek fyzickú osobu, spoločnosť, podnik, firmu, partnerstvo, spoločný podnik, združenie, organizáciu, štát alebo štátny orgán alebo iný subjekt, bez ohľadu na to, či má alebo nemá právnu subjektivitu

„**Podriadený dlh akcionára**“ znamená Finančné zadĺženie Ručiteľa, ktoré priamo alebo nepriamo drží jeden alebo viacero jeho akcionárov, za podmienky, že Finančné zadĺženie (a akýkoľvek cenný papier, za aký môže byť takéto Finančné zadĺženie vymenené alebo zamenené na základe rozhodnutia majiteľa) (i) nebude splatné a ani nebude vyžadovať akúkoľvek amortizáciu, splatnosť alebo iné splatenie istiny alebo platbu v prospech umorovacieho fondu pred prvým výročím stanovenej splatnosti Dlhopisov, (ii) nebude vyplácať peňažný úrok, (iii) nebude obsahovať žiadnu zmenu týkajúcu sa ustanovení o kontrole, nebude mať žiadne právo vyhlásiť neplnenie alebo prípad neplnenia alebo vykonať akékoľvek vymáhanie pred prvým výročím stanovenej splatnosti Dlhopisov, (iv) bude nezabezpečené a (v) bude v plnom rozsahu podriadené právu platby z Dlhopisov.

„**Pomer konsolidovanej zabezpečenej zadĺženosti**“ znamená vo vzťahu k Ručiteľovi a Dcérskeým spoločnostiam a vo vzťahu k akémukoľvek Dátumu ocenenia Celkové konsolidované zabezpečené zadĺženie vydelené Celkovým konsolidovaným majetkom.

„**Pomer konsolidovanej zadĺženosti**“ znamená vo vzťahu k Ručiteľovi a Dcérskeým spoločnostiam a vo vzťahu k akémukoľvek Dátumu ocenenia Celkové konsolidované zadĺženie vydelené Celkovým konsolidovaným majetkom.

„**Pomer medzi hotovosťou a majetkom**“ znamená vo vzťahu k Ručiteľovi a Dcérskeým spoločnostiam a vo vzťahu k akémukoľvek Dátumu ocenenia Hotovosť vydelenú Celkovým konsolidovaným majetkom.

„**Ponuka majetkovej účasti**“ znamená akúkoľvek verejnú ponuku Ručiteľa alebo Materskej spoločnosti

„**Povolené obmedzenie**“ znamená akúkoľvek jednu alebo viacero z nižšie uvedených obmedzení:

vo vzťahu k bodu 6.1(k)(x)(i), (ii) a (iii):

- (a) akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie podľa dohody účinnej alebo uzatvorenej v Deň vyhotovenia prospektu;
- (b) akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie existujúce v čase, kedy dôjde k zlúčeniu alebo konsolidácii príslušnej Osoby s Ručiteľom alebo príslušnou Dcérskou spoločnosťou Ručiteľa vrátane takejto ťarchy alebo obmedzenia ziadeného s úmyslom uskutočniť takéto zlúčenie alebo konsolidáciu v bežnom obchodnom styku;
- (c) akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie vyplývajúce z akéhokoľvek predĺženia alebo nahradenia akejkoľvek dohody uvedenej pod písm. (a) alebo (b) vyššie alebo akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie uvedené v akomkoľvek dodatku k dohode uvedenej v predmetných písmenách vyššie, avšak za podmienky, že ťarchy a obmedzenia vo vzťahu k Ručiteľovi alebo príslušnej Dcérskej spoločnosti uvedené v akejkoľvek takej dohode o refinancovaní alebo dodatku nebudú menej výhodné pre Majiteľov dlhopisov ako ťarchy a obmedzenia ako celok vo vzťahu k Ručiteľovi alebo takejto Dcérskej spoločnosti uvedené v týchto predchádzajúcich dohodách;
- (d) akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie zahrnuté v podmienkach akéhokoľvek Finančného zadĺženia, ktoré vznikne ktorémukoľvek členovi Skupiny v bežnom obchodnom styku pri výkone akejkoľvek Súvisiacej obchodnej činnosti, ak je takáto ťarcha alebo obmedzenie bežné pre Finančné zadĺženie príslušného typu;
- (e) akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie, ktoré vyplýva z platných právnych predpisov; a

vo vzťahu k bodu 6.1(k)(x)(iii) iba:

- (a) akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie obsahujúce bežné ustanovenia o zákaze postúpenia v nájomných zmluvách, ktorými sa riadia príslušné nájomné práva v rozsahu, v akom tieto ustanovenia obmedzujú prevod nájmu alebo prenajatého majetku na základe daných zmlúv; a
- (b) akúkoľvek ťarchu alebo obmedzenie uvedené v zabezpečovacích zmluvách alebo zmluvách o zriadení záložného práva k nehnuteľnému majetku zabezpečujúcich Finančné zadĺženie Dcérskej spoločnosti v rozsahu, v akom takáto ťarcha alebo obmedzenie obmedzuje prevod nehnuteľného majetku, ktoré je predmetom zabezpečovacích zmlúv alebo zmlúv o zriadení záložného práva k nehnuteľnému majetku.

„**Povolený majiteľ**“ znamená p. Ivana Chrenko a/alebo akúkoľvek Spriaznenú osobu p. Ivana Chrenka.

„**Pracovný deň**“ znamená akýkoľvek deň, kedy sú komerčné banky v Slovenskej republike bežne otvorené pre vykonávanie obchodov a kedy je zároveň otvorený systém TARGET 2 (Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System) pre vysporiadanie transakcií, okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa považuje za deň pracovného pokoja vo všetkých príslušných finančných centrách.

„**Predaj majetku**“ znamená akýkoľvek predaj, predaj a spatný nájom, prevod alebo iné nakladanie so všetkými alebo s ktorýmkoľvek podielom na Majetkovej účasti zo strany akéhokoľvek člena Skupiny alebo s akýmkoľvek majetkom alebo aktívami ktoréhokoľvek člena Skupiny (či už v rámci jednej transakcie alebo série súvisiacich transakcií v rovnakom čase alebo v určitom časovom období) vo vzťahu k akejkoľvek Osobe, ktorá nie je členom Skupiny.

„**Pridružená spoločnosť**“ znamená vo vzťahu ku ktorejkoľvek konkrétnej Osobe (i) akúkoľvek inú Osobu, ktorá priamo alebo nepriamo kontroluje túto konkrétnu Osobu, je kontrolovaná touto konkrétnou Osobou alebo je spoločne s touto konkrétnou Osobou priamo alebo nepriamo kontrolovaná; alebo (ii) akúkoľvek inú Osobu, ktorá priamo alebo nepriamo prostredníctvom jednej alebo viacerých Pridružených spoločností podľa bodu (i) vyššie vlastní 20 % a viac akéhokoľvek druhu Majetkovej účasti tejto konkrétnej Osoby, pričom na účely tejto definície ako aj používania tejto kvalifikácie ďalej v Spoločných podmienkach pojem kontrola, keď sa použije vo vzťahu k akejkoľvek konkrétnej Osobe, znamená právo priamo alebo nepriamo riadiť manažment a obchodnú stratégiu tejto Osoby, bez ohľadu na to, či prostredníctvom vlastníctva cenných papierov s hlasovacím právom, na základe zmluvy alebo inak; pojmy kontrolujúci a kontrolovaný majú význam súvisiaci s vyššie uvedeným.

„**Prípád neplnenia záväzkov**“ znamená prípad uvedený v bode 6.1(p)(i).

„**Príslušné zadĺženie**“ znamená akékoľvek zadĺženie, ktoré je vo forme, je zastúpené alebo preukázané dlhopismi, dlhovými cennými papiermi, umoriteľnými akciami alebo inými cennými papiermi, ktoré sú, majú byť alebo bežne môžu byť ocenené, kótované alebo bežne obchodované na akejkoľvek burze cenných papierov, na mimoburzovom trhu s cennými papiermi alebo na inom trhu s cennými papiermi.

„**Prvotná verejná ponuka**“ znamená verejnú Ponuku majetkovej účasti Ručiteľa alebo akejkoľvek Materskej spoločnosti alebo nástupcu Ručiteľa alebo akejkoľvek Materskej spoločnosti („**Subjekt IPO**“) na základe ponuky akcií na Londýnskej burze cenných papierov alebo akejkoľvek inej štátom uznávanej burze cenných papierov alebo kótovacím orgánom v členskom štáte Európskej únie, Austrálskom spoločenstve, Hongkongu alebo Singapure alebo akejkoľvek inej medzinárodnej uznávanej burze cenných papierov alebo trhu, po ktorej existuje Verejný trh.

„**Skupina**“ znamená Ručiteľa a Dcérske spoločnosti ako celok.

„**Skutočná trhová hodnota**“ znamená vo vzťahu k akejkoľvek Majetkovej účasti, aktívam alebo majetku predajnú hodnotu alebo prípadne celkovú výšku nájomného, ktorá by bola zaplatená v transakcii uskutočnenej na základe bežných obchodných podmienok medzi nezávislým, informovaným a ochotným predávajúcim alebo prípadne prenajímateľom bez nátlaku predat' a nezávislým, informovaným a ochotným kupujúcim alebo prípadne nájomcom bez nátlaku kúpiť alebo prenajať.

„**Spriaznená osoba**“ znamená (i) akéhokoľvek manžela/ku, rodinného príslušníka (takisto vrátane priameho potomka (vrátane adopcie) a priameho predka) alebo príbuzného p. Ivana Chrenku, akýkoľvek trust, nadáciu alebo partnerstvo v prospech jedného alebo viacerých takýchto fyzických osôb a/alebo p. Ivana Chrenku alebo pozostalosť, exekútora, správcu, výbor, právnych zástupcov alebo konečného užívateľa výhod ktorejkoľvek z vyššie uvedených osôb; alebo (ii) akýkoľvek trust, nadáciu, spoločnosť, partnerstvo alebo inú Osobu, pre ktorú p. Ivan Chrenka a/alebo jeho Spriaznené osoby predstavujú ich príjemcov (výhod), akcionárov, partnerov alebo vlastníkov alebo Osoby celkovo vlastníace väčšinový kontrolujúci podiel v nich.

„**Stanovená splatnosť**“ znamená vo vzťahu k akémukoľvek Finančnému zadĺženiu deň uvedený v príslušnej dokumentácii ako pevne stanovený dátum, kedy je splatná konečná platba istiny vyplývajúca z Finančného zadĺženia vrátane podľa akéhokoľvek kogentného ustanovenia o splatnosti (avšak okrem akéhokoľvek ustanovenia zabezpečujúceho odkúpenie akéhokoľvek Finančného zadĺženia na základe rozhodnutia jeho majiteľa pri výskyte akejkoľvek nepredvídateľnej udalosti, ak takáto nepredvídateľná udalosť nastala)

„**Stanovisko poradcu**“ znamená písomné stanovisko právneho poradcu, ktorý je prijateľný pre Administrátora Poradca môže byť zamestnancom alebo poradcom Ručiteľa alebo Administrátora.

„**Súvisiaca obchodná činnosť**“ znamená akúkoľvek obchodnú činnosť, ktorú Ručiteľ a/alebo ktorákoľvek Dcérska spoločnosť vykonávala v Deň vyhotovenia prospektu a akúkoľvek

súvisiacu, vedľajšiu alebo doplnkovú činnosť, činnosť vyplývajúcu z tejto obchodnej činnosti alebo činnosť podobnú tejto obchodnej činnosti (ktorá pre vylúčenie pochybností zahŕňa výstavbu obytných priestorov, výstavbu obchodných priestorov, stavebnú činnosť, poradenstvo súvisiace s realitnou činnosťou, technologickú obchodnú činnosť súvisiacu s nehnuteľnosťami a lízingovú činnosť) alebo ktorá predstavuje akékoľvek primerané rozšírenie alebo rozvoj akejkoľvek takejto obchodnej činnosti.

„**Verejný trh**“ znamená, že po uskutočnení Ponuky majetkovej účasti bude aspoň 20 % celkových vydaných kmeňových akcií Subjektu IPO rozdelené medzi iné Osoby ako Povolených majiteľov.

„**Zabezpečovacie právo**“ znamená akékoľvek záložné právo, zástavné právo, zádržné právo alebo iné zabezpečovacie právo okrem iného vrátane akéhokoľvek zabezpečovacieho práva podobného ktorémukoľvek zo zabezpečovacích práv uvedených vyššie podľa práva akéhokoľvek štátu.

(c) **Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, deň vydania a prijatie na obchodovanie**

Druhom cenného papiera je dlhopis. Dlhopis je zabezpečeným dlhopisom; Dlhopisy sú zabezpečené Ručením (ako je tento pojem definovaný nižšie) v zmysle bodu 6.1(j) Spoločných podmienok

Názov Dlhopisu je [Názov]. ISIN Dlhopisov je: [ISIN].

Celková menovitá hodnota Emisie je [Celkový objem Emisie] (ďalej len „**Celkový objem Emisie**“).

Emisný kurz Dlhopisov predstavuje [Emisný kurz – [pevný Emisný kurz: [Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty Dlhopisov] alebo [maximálny Emisný kurz do: [Maximálny Emisný kurz v percentách] z Menovitej hodnoty Dlhopisov (maximálna cena)] (ďalej len „**Emisný kurz**“).

[Informácia o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV)]

Dátum vydania Emisie bol stanovený na [Dátum Emisie] (ďalej len „**Dátum Emisie**“).

Emitent prostredníctvom Kótačného agenta požiada bezodkladne po Dátume Emisie spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 117/B (ďalej len „**BCPB**“ o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB. Emitent nemôže zaručiť, že BCPB žiadosti Emitenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie vyhovie. Obchodovanie s Dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB.

Okrem žiadosti o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu BCPB nepožiadala a ani nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na niektorom domácom či zahraničnom regulovanom trhu alebo burze.

Okrem Dlhopisov a prípadne iných Emisií vydaných v rámci Programu Emitent nevydal žiadne dlhové cenné papiere prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu.

(d) **Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov**

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len „**Centrálny depozitár**“) podľa Zákona o cenných papieroch.

Dlhopisy budú vydané v mene euro v menovitej hodnote každého z Dlhopisov [Menovitá hodnota] (ďalej len „**Menovitá hodnota**“).

(e) **Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi**

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.

Majiteľ Dlhopisu má v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, vyplatenie výnosu, právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie) a práva vyplývajúce z Ručenia.

Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o konkurze**“) a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade so Spoločnými podmienkami, príslušnými Konečnými podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.

S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva

(f) **Majitelia Dlhopisov a spoločný zástupca**

Majiteľom Dlhopisov sa rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára sú Dlhopisy evidované, alebo ktorá je ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len „**Príslušná evidencia**“ a takáto osoba ďalej len „**Majiteľ Dlhopisov**“). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.

Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor budú považovať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade so Spoločnými podmienkami.

Nebol ustanovený žiadny spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov alebo akýkoľvek iný zástupca Majiteľov Dlhopisov. Schôdza môže ustanoviť spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov v súlade so Zákonom o dlhopisoch.

(g) **Prevoditeľnosť Dlhopisov**

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu v Príslušnej evidencii.

(h) **Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov**

Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a zabezpečené záväzky Emitenta (v rozsahu Ručenia podľa Spoločných podmienok), ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a obdobne zabezpečenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

(i) **Vyhlásenia a záväzok Emitenta**

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov a vyplácať výnosy v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami.

(j) **Zabezpečenie Dlhopisov**

(i) **Zabezpečenie Dlhopisov**

Závazky z Dlhopisov, najmä splatenie Dlhopisov a vyplatenie výnosu, budú zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti HB Reavis Holding S.A., spoločnosti založenej a existujúcej podľa práva Luxemburského veľkovejvodstva ako akciová spoločnosť (*société anonyme*), so sídlom 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Luxemburské veľkovejvodstvo, zapísaná v registri obchodu a služieb Luxemburského veľkovejvodstva (*Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg*) pod číslom B 156287 (ďalej len „**Ručiteľ**“) v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov (ďalej len „**Ručenie**“).

(ii) **Ručenie**

Ručiteľské vyhlásenie vo forme neodvolateľnej záruky (ďalej len „**Ručiteľské vyhlásenie**“) bolo uskutočnené Ručiteľom tak, že nadobudne účinnosť najneskôr ku dňu bezprostredne predchádzajúcemu Dátumu emisie prvej Emisie vydananej na základe Programu. Ručiteľ sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek svoj peňažný záväzok z Dlhopisov v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 14 (slovom štrnásť) dní, vrátane akéhokoľvek potenciálneho dlhu Emitenta voči niektorému z Majiteľov Dlhopisov vyplývajúceho z možnej neplatnosti, neúčinnosti alebo nevymáhateľnosti povinností z Dlhopisov, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite, nepodmienečne a bezodkladne. Závazky z Ručiteľského vyhlásenia zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

Rovnopis Ručiteľského vyhlásenia je k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni (ako je tento pojem definovaný nižšie).

(k) **Závazky**

Do splnenia všetkých záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov sa na Emitenta a Ručiteľa vzťahujú nasledujúce záväzky:

(i) **Zákaz zriadenia zabezpečenia**

Emitent nezriadi a ani nebude mať akékoľvek Zabezpečovacie právo alebo ručenie k celému svojmu súčasnému alebo budúcemu podniku, majetku alebo príjmom (vrátane nesplateného základného imania) alebo k ich časti na zabezpečenie akéhokoľvek Príslušného zadĺženia alebo na zabezpečenie akéhokoľvek ručenia alebo odškodnenia vo vzťahu k akémukoľvek Príslušnému zadĺženiu bez toho, aby v tom istom čase alebo predtým poskytol také iné adekvátne zabezpečenie Dlhopisov, ktoré bude schválené rozhodnutím Schôdze.

(ii) **Finančné záväzky**

Vo vzťahu ku Skupine ako celku je potrebné dodržiavať nižšie uvedené záväzky:

(A) v ktorýkoľvek Deň ocenenia Pomer konsolidovanej zadĺženosti nesmie presiahnuť hodnotu 0,55;

- (B) v ktorýkoľvek Deň ocenenia Pomer konsolidovanej zabezpečenej zadlženosti nesmie presiahnuť hodnotu 0,475;
- (C) v ktorýkoľvek Deň ocenenia Pomer medzi hotovosťou a majetkom musí mať hodnotu aspoň 0,025.

Každý výpočet ku ktorémukoľvek Dňu ocenenia sa vykoná v nasledujúci príslušný Deň vykazovania.

Emitent a Ručiteľ sú povinní si vybrať jednu alebo viacero externých nezávislých medzinárodných oceňovacích spoločností a konzultantov v oblasti nehnuteľností s primeranou a uznávanou odbornou kvalifikáciou a najnovšími skúsenosťami v oblasti oceňovania nehnuteľností v príslušných lokalitách a druhoch nehnuteľností, aby ocenili aspoň 85 % (na základe trhového ocenenia) súčasných investícií Skupiny do nehnuteľností, a to aspoň raz za kalendárny rok

Emitent je povinný doručiť Administrátorovi v každý Deň vykazovania osvedčenie podpísané osobami oprávnenými podpisovať za Emitenta a Ručiteľa potvrdzujúce, že záväzky uvedené v tomto bode 6.1(k) sú splnené k bezprostredne predchádzajúcemu Dňu ocenenia. Administrátor sa môže spoľahnúť na toto osvedčenie bez ďalšieho dokazovania a v prípade neprítomnosti zjavnej chyby bude toto osvedčenie predstavovať nezvratný dôkaz a bude záväzné pre všetky strany.

(iii) **Náprava vo forme ďalšieho kapitálu (*Equity Cure*)**

- (A) S výhradou ustanovení tohto bodu 6.1(k)(iii) platí, že ak ktorýkoľvek záväzok podľa bodu 6.1(k)(ii) nebude alebo by inak nebol splnený, bude mať Ručiteľ právo a môže sa rozhodnúť na základe písomného oznámenia adresovaného Administrátorovi (v súlade s bodom 6.1(k)(iii)(B) nižšie) zabrániť alebo napraviť skutočné alebo predpokladané porušenie ktoréhokoľvek finančného záväzku uvedeného v bode 6.1(k)(ii) tak, že použije čistú sumu získanú v súvislosti s akýmkoľvek novým kapitálom vydaným Ručiteľom a/alebo Podriadený dlh akcionára, ktorý Ručiteľ prijme, na odstránenie akéhokoľvek skutočného alebo predpokladaného neplnenia, a tieto sumy zahrnie do výpočtu alebo prepočtu Finančných záväzkov uvedených v bode 6.1(k)(ii).
- (B) Oznámenie Administrátorovi podľa bodu 6.1(k)(iii)(A) vyššie sa nebude považovať za doručené, pokiaľ:
 - (i) ho nepodpíšu osoby oprávnené podpisovať za Emitenta a Ručiteľa a pokiaľ nebude doručené do dňa, ktorý bude 30 Pracovných dní po príslušnom Dni vykazovania, v ktorý by sa vyžadovalo doručenie osvedčenia o splnení finančných záväzkov za kalendárny rok, ktorého sa neplnenie týka, a to podľa bodu 6.1(k)(ii);
 - (ii) v ňom nebudú uvedené celkové sumy, ktoré Ručiteľ prijal vo vzťahu k akémukoľvek kapitálu vydanému Ručiteľom a/alebo Podriadenému dlhu akcionára;
 - (iii) v ňom nebude uvedený Deň ocenenia, ku ktorému sa vzťahuje neplnenie a vo vzťahu ku ktorému sa má použiť kapitál vydaný Ručiteľom a/alebo Podriadený dlh akcionára, a
 - (iv) v prípade, že ak Ručiteľ vykoná rozhodnutie podľa bodu 6.1(k)(iii)(A) vyššie v lehote 30 Pracovných dní odo Dňa vykazovania, v ktorý by sa vyžadovalo doručenie osvedčenia o splnení finančných záväzkov vo vzťahu ku Dňu ocenenia, ku ktorému sa vzťahuje neplnenie finančných záväzkov, a to podľa bodu 6.1(k)(ii), nebude k nemu priložené opravené osvedčenie o splnení finančných záväzkov s uvedením toho, že percentá uvedené v

bode 6.1(k)(ii) sú splnené po zohľadnení súm použitých na nápravu neplnenia finančných záväzkov.

- (C) Na účely tohto bodu 6.1(k)(iii) sa budú čisté sumy prijaté v hotovosti v súvislosti s akýmkoľvek kapitálom vydaným Ručiteľom a/alebo Podriadeným dlhom akcionára považovať za prijaté v Deň ocenenia, vo vzťahu ku ktorému sa majú tieto zohľadniť ako náprava za nesplnenie akýchkoľvek percent uvedených v bode 6.1(k)(ii).
- (D) V prípade, že po vykonaní prepočtu uvedeného v tomto bode 6.1(k)(iii) sú Finančné záväzky splnené, podmienky bodu 6.1(k)(ii) sa budú považovať za splnené k príslušnému Dňu ocenenia, akoby k žiadnemu nesplneniu týchto záväzkov nedošlo, pričom na účely týchto Spoločných podmienok sa príslušné porušenie sa bude považovať za odstránené

(iv) **Obmedzené platby**

- (A) Emitent a Ručiteľ nevykonajú nič z nižšie uvedeného a zabezpečia, aby ani žiadna Dcérska spoločnosť priamo alebo nepriamo:
 - (i) nevyhlásila alebo nevyplatila akékoľvek dividendy, či už v hotovosti alebo inak, alebo nevykonala akúkoľvek inú platbu alebo výplatu (či už formou odkúpenia, nadobudnutia alebo inak) vo vzťahu k jej Majetkovej účasti (okrem dividend, platieb alebo výplat splatných v prospech Ručiteľa alebo ktorejkoľvek jeho Dcérskej spoločnosti a okrem dividend alebo platieb splatných v podobe akcií Ručiteľa alebo splatných vo forme opcií, opčných listov alebo iných práv (okrem akéhokoľvek dlhového cenného papiera, ktorý je vymeniteľný alebo zameniteľný za Majetkovú účasť) na nadobudnutie týchto akcií Ručiteľa);
 - (ii) dobrovoľne nekúpila, neodkúpila alebo inak nenadobudla alebo nestiahla z obehu za hodnotu akúkoľvek Majetkovú účasť Ručiteľa alebo ktorejkoľvek jeho Pridruženej spoločnosti; alebo
 - (iii) nevykonala akúkoľvek platbu Finančného zadlženia Ručiteľa, alebo v súvislosti s Finančným zadlžením Ručiteľa, ani nekúpila, neodkúpila, nezušila či inak nestiahla z obehu za hodnotu akékoľvek Finančné zadlženie Ručiteľa, ktoré je zmluvne podriadené záväzkom Ručiteľa vo vzťahu k Dlhopisom a/alebo Ručeniu, okrem výplaty úrokov alebo menovitej hodnoty (alebo ekvivalentných súm) buď ku dňu Stanovenej splatnosti alebo akémukoľvek Dňu výzvy na splatenie dlhopisov v súvislosti s nimi;
- (všetky tieto platby a iné úkony uvedené pod bodom (i) až (iii) (vrátane vyššie spoločne ďalej len „**Obmedzené platby**“), inak ako keď sú v momente realizovania Obmedzenej platby alebo po jej realizovaní (x) splnené všetky podmienky uvedené v bode 6.1(k)(iv)(B) nižšie, alebo (y) je Obmedzená platba povolená podľa bodu 6.1(k)(iv)(C) nižšie:
- (B) Podmienky uvedené v bode 6.1(k)(iv)(A) vyššie sú také, že v príslušnom čase:
 - (a) v dôsledku vykonania takejto Obmedzenej platby nenastane ani nepretrváva a ani by nenastala žiadna Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípad neplnenia; a

- (b) táto Obmedzená platba súhrnne spolu so všetkými ostatnými Obmedzenými platbami vyhlásenými alebo vykonanými odo Dňa vyhotovenia prospektu výlučne podľa tohto bodu (B) je nižšia ako výška (bez duplikácie):
- (i) (A) pred Dňom účinnosti prvotnej verejnej ponuky 50 % Konsolidovaného čistého zisku Ručiteľa a (B) po Dni účinnosti prvotnej verejnej ponuky 100 % Konsolidovaného čistého zisku Ručiteľa, v každom prípade za obdobie (brané ako jedno účtovné obdobie) od začiatku pívého finančného polročného obdobia začínajúceho bezprostredne pred Dňom vyhotovenia prospektu do konca posledného skončeného finančného obdobia Ručiteľa, za ktoré je k dispozícii konsolidovaná účtovná závierka Ručiteľa v čase danej Obmedzenej platby (resp. v prípade, že je Konsolidovaný čistý zisk Ručiteľa za dané obdobie záporný, mínus 100 % tejto zápornej hodnoty), a
 - (ii) 100 % Čistého hotovostného výnosu, ktoré Ručiteľ získal z vydania alebo predaja svojho Majetkovej účasti odo Dňa vyhotovenia prospektu (okrem vydania alebo predaja v prospech Dcérskej spoločnosti Ručiteľa a okrem vydania alebo predaja v prospech programu zamestnaneckých akcií alebo trustu (programu úschovy a/alebo správy) založeného Ručiteľom alebo ktoroukoľvek Dcérskou spoločnosťou Ručiteľa v prospech svojich zamestnancov).
- (C) Za podmienky, že v dôsledku vykonania takejto Obmedzenej platby nenastane ani nepretráva a ani by nenastala žiadna Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípad neplnenia záväzkov, bod 6.1(k)(iv)(A) vyššie nebráni tomu, aby:
- (i) Ručiteľ vyplatil akékoľvek dividendy alebo vykonal akúkoľvek inú platbu (vrátane akejkoľvek platby v súvislosti s akýmkoľvek zlúčením alebo konsolidáciou s účasťou Ručiteľa) vo vzťahu k jeho Majetkovej účasti alebo majiteľom Majetkovej účasti (v takomto ich postavení) do 60 dní odo dňa vyhlásenia alebo oznámenia takejto platby, ak by k stanovenému dňu vyhlásenia alebo oznámenia takáto platba bola v súlade s podmienkami týchto Spoločných podmienok;
 - (ii) bola vykonaná akákoľvek Obmedzená platba výmenou za Majetkovú účasť Ručiteľa alebo z čistej dostupnej hotovosti z podstatne súbežného predaja Majetkovej účasti Ručiteľa alebo výmenou za Majetkovú účasť Ručiteľa (okrem Majetkovej účasti Ručiteľa vydaného alebo predaného v prospech Dcérskej spoločnosti) alebo z podstatne súbežného vkladu prijatého v súvislosti s majetkovými účasťami tvoriacimi Majetkovú Ručiteľa (vrátane opcií, opčných listov alebo iných práv na nadobudnutie týchto podielov na Majetkovej účasti alebo akýchkoľvek cenných papierov vymeniteľných alebo zameniteľných za podiely tvoriace Majetkovú účasť) za podmienky, že výška akejkoľvek tejto čistej dostupnej hotovosti, ktorá sa použije na akúkoľvek takúto Obmedzenú platbu, bude vylúčená z výpočtu súm uvedených pod bodom 6.1(k)(iv)(B)(b)(ii);
 - (iii) došlo ku kúpe, odkúpeniu alebo inému nadobudnutiu alebo stiahnutiu z obehu podielov tvoriacich Majetkovú účasť Ručiteľa (vrátane opcií, opčných listov alebo iných práv na nadobudnutie podielov tvoriacich Majetkovú účasť), avšak za podmienky, že celková výška

tejto kúpy alebo iného nadobudnutia nebude vyššie ako 2 500 000 EUR celkovo v akomkoľvek finančnom roku;

- (iv) boli vyplatené dividendy alebo bola vykonaná iná platba vo vzťahu k akýmkoľvek prioritným alebo odkúpiteľným podielom tvoriacich Majetkovú účasť;
- (v) došlo k akejkoľvek kúpe alebo nadobudnutiu Majetkovej účasti akejkoľvek Pridruženej spoločnosti Ručiteľa v bežnom obchodnom styku pri výkone akejkoľvek Súvisiacej obchodnej činnosti a/alebo ktorá je inak v súlade s bodom 6.1(k)(vi);
- (vi) došlo k odkúpeniu alebo inému nadobudnutiu Majetkovej účasti po uplatnení opcií k akciám, opčných listov alebo iných cenných papierov v rozsahu, v akom daná Majetková účasť predstavuje časť realizačnej ceny týchto opcií, opčných listov alebo iných cenných papierov;
- (vii) došlo k výplate hotovosti namiesto vydania čiastkových akcií, alebo aby Emitent kúpil čiastkové akcie v súvislosti s dividendami za akcie, rozdelením alebo skombinovaním, uplatnením opčných listov, opcií alebo iných cenných papierov vymeniteľných alebo zameniteľných za podiely tvoriace Majetkovú účasť Ručiteľa;
- (viii) Ručiteľ vyplatil dividendy zrušením alebo započítaním platieb voči splatným sumám vyplývajúcim z Finančného zadĺženia, ktoré je akýkoľvek držiteľ Majetkovej účasti Ručiteľa povinný zaplatiť; a
- (ix) boli vykonané iné Obmedzené platby v celkovej výške, ktoré od odo Dňa vyhotovenia prospektu nepresiahnu 100 000 000 EUR.

(v) **Nakladanie/prevody**

Emitent a Ručiteľ neuzatvoria a sú povinní zabezpečiť, aby ani žiadna Dcérska spoločnosť priamo alebo nepriamo neuzatvorila žiadny Predaj majetku v súvislosti s akýmkoľvek majetkom, ktorého účtovná hodnota (stanovená s odkazom na poslednú dostupnú konsolidovanú účtovnú závierku Ručiteľa alebo prípadne na poslednú dostupnú účtovnú závierku (ak sa vyhotovuje, tak konsolidovanú) príslušnej Dcérskej spoločnosti vyhotovenej v súlade s IFRS) bude vyššia ako 1 000 000 EUR, pokiaľ prijatá odplata nezodpovedá aspoň Skutočnej trhovej hodnote majetku, ktorý sa predáva, resp. s ktorým sa nakladá.

V prípade bodu (i) a (ii) musí určenie toho, či je takýto Predaj majetku v súlade s týmto bodom 6.1(k)(v), vychádzať z ocenenia Nezávislým znalcom vykonaným najneskôr 12 mesiacov pred takýmto Predajom majetku (pri ktorom sa na vylúčenie pochybností v prípade bodu (ii) nižšie takisto vyžaduje stanovenie Skutočnej trhovej hodnoty prijatej nepeňažnej odplaty):

- (i) akýkoľvek Predaj majetku akejkoľvek Pridruženej spoločnosti Ručiteľa (okrem Dcérskej spoločnosti) v súvislosti s akýmkoľvek majetkom, ktorého účtovná hodnota (stanovená s odkazom na poslednú dostupnú konsolidovanú účtovnú závierku Ručiteľa alebo prípadne na poslednú dostupnú účtovnú závierku (ak sa vyhotovuje, tak konsolidovanú) príslušnej Dcérskej spoločnosti vyhotovenú v súlade s IFRS), spolu so všetkými ostatnými Predajmi majetku akejkoľvek Pridruženej spoločnosti Ručiteľa (okrem Dcérskej spoločnosti) v kalendárnom roku, v ktorom nastane deň príslušného Predaja majetku, celkovo presiahne 5 000 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách); a
- (ii) akýkoľvek Predaj majetku, ak odplata nie je v hotovosti a ak účtovná hodnota majetku (stanovená s odkazom na poslednú dostupnú konsolidovanú účtovnú

závierku Ručiteľa alebo prípadne na poslednú dostupnú účtovnú závierku (ak sa vyhotovuje, tak konsolidovanú) príslušnej Dcérskej spoločnosti vyhotovenú v súlade s IFRS), spolu so všetkými ostatnými Predajmi majetku v prípade, že odplata nie je v hotovosti, v kalendárnom roku, v ktorom nastane deň príslušného Predaja majetku, celkovo presiahne 2 000 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách).

(vi) **Transakcie s Pridruženými spoločnosťami**

- (A) Emitent a Ručiteľ nevykonajú nič z nižšie uvedeného a sú povinní zabezpečiť, aby ani žiadna Dcérska spoločnosť priamo alebo nepriamo nevykonávala žiadnu obchodnú činnosť, neuzatvorila alebo neumožnila realizáciu akejkoľvek transakcie alebo série súvisiacich transakcií (okrem iného vrátane kúpy, predaja, prevodu, postúpenia, nájmu, presunu alebo výmeny akéhokoľvek majetku alebo poskytnutia akýchkoľvek služieb) s akoukoľvek Pridruženou spoločnosťou alebo v jej prospech (ďalej len „**Transakcia s pridruženou spoločnosťou**“) okrem iného vrátane medzipodnikových pôžičiek, ak podmienky tejto Transakcie s pridruženou spoločnosťou sú menej výhodné pre tento subjekt než tie, ktoré by bolo možné získať (v momente realizácie tejto transakcie, alebo ak je táto transakcia na základe písomnej zmluvy v čase podpisu zmluvy v tejto súvislosti) pri porovnateľnej transakcii na základe bežných obchodných podmienok s Osobou, ktorá nie je Pridruženou spoločnosťou tohto subjektu;
- (B) Bod 6.1(k)(vi)(A) vyššie sa nevzťahuje na:
- (a) akúkoľvek Transakciu s pridruženou spoločnosťou medzi Ručiteľom a Dcéorskými spoločnosťami a/alebo medzi Dcéorskými spoločnosťami; alebo
 - (b) akúkoľvek Transakciu s pridruženou spoločnosťou, ktorá spolu so všetkými ostatnými Transakciami s pridruženými spoločnosťami (okrem tých, ktoré sú uvedené pod písm. (a) alebo (c) tohto bodu 6.1(k)(vi)(B)) v kalendárnom roku, v ktorom nastane deň príslušnej Transakcie s pridruženou spoločnosťou, predstavuje celkovo platbu alebo hodnotu vo výške menej ako 5 000 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách) (za podmienky, že táto výnimka sa nedotkne podmienok uvedených v bode 6.1(k)(v) vo vzťahu k Predajom majetku, ktoré sú takisto Transakciami s pridruženými spoločnosťami), alebo
 - (c) dojednania ohľadom náhrady alebo zamestnaneckých benefitov s akýmkoľvek zamestnancom, riadiacim zamestnancom alebo konateľom/členom predstavenstva Ručiteľa alebo akejkoľvek Dcérskej spoločnosti vyplývajúce z ich pracovných zmlúv.

(vii) **Zlúčenie alebo splynutie Ručiteľa**

Ručiteľ sa priamo alebo nepriamo nezúčastní zlúčenia, splynutia, presunu, prevodu alebo nájmu celého svojho majetku alebo jeho podstatnej časti inej Osobe v rámci jednej transakcie či série transakcií, pokiaľ:

- (i) Osoba, ktorá z uvedeného vyplynie, bude nástupníckou Osobou alebo nadobúdateľom (ďalej len „**Nástupnícka spoločnosť**“), nebude Osobou založenou a existujúcou podľa práva akéhokoľvek štátu, ktorý je členským štátom Európskej únie (okrem Spojeného kráľovstva), Spojeným kráľovstvom Veľkej Británie a Severného Írska, Spojenými štátmi americkými, Švajčiarskom alebo Nórskom, a Nástupnícka spoločnosť (ak nie je Ručiteľom) je povinná výslovne prevziať všetky záväzky Ručiteľa súvisiace s Dlhopismi a Ručením, a to vo forme podpísaného dodatočného

ručiteľského vyhlásenia doručeného Administrátorovi v pre neho prijateľnej podobe;

- (ii) bezodkladne po nadobudnutí *pro forma* účinnosti tejto transakcie (a po tom, čo sa bude akékoľvek Finančné zadĺženie, ktoré sa stane záväzkom Nástupníckej spoločnosti alebo akejkoľvek Dcérskej spoločnosti v dôsledku tejto transakcie, považovať za Finančné zadĺženie tejto Nástupníckej spoločnosti alebo tejto Dcérskej spoločnosti v momente realizácie danej transakcie), nenastala, nepretrváva a ani by nevznikla žiadna Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípád neplnenia záväzkov;
- (iii) Emitent alebo Ručiteľ nedoručili Administrátorovi (A) osvedčenie podpísané osobami oprávnenými podpisovať za Emitenta a Ručiteľa potvrdzujúce, že toto splnutie, zlúčenie alebo prevod a toto dodatočné ručenie je v súlade s vyššie uvedeným a (B) Stanovisko právneho poradcu o oprávnení Ručiteľa uzatvoriť takéto splnutie, zlúčenie alebo prevod a o vymáhateľnosti dodatočného ručenia;

avšak za podmienky, že bod (i) vyššie sa nevzťahuje na: (A) Dcérsku spoločnosť, ktorá je predmetom splnutia, sa zlučuje alebo prevádza celý svoj majetok a všetky svoje aktíva alebo jeho/ich podstatnú jeho časť na Ručiteľa (pokiaľ sa v prospech akejkoľvek Osoby neozdeľuje žiadna Majetková účasť Ručiteľa) alebo (B) Ručiteľa zlučujúceho sa s Pridruženou spoločnosťou Ručiteľa výlučne s cieľom a s jediným účinkom zaregistrovať Ručiteľa v inom štáte.

Na účely tohto bodu 6.1(k)(vii) sa predaj, nájom, presun, postúpenie, prevod alebo iné nakladanie s celým majetkom a všetkými aktívami alebo jeho/ich podstatnou časťou jednej alebo viacerých Dcérskejších spoločností, ktorej majetok a aktíva by predstavovali celý majetok a všetky aktíva Ručiteľa alebo jeho/ich podstatnú časť, ak by ich vlastnil Ručiteľ namiesto týchto Dcérskejších spoločností, bude považovať za prevod celého majetku a všetkých aktív Ručiteľa alebo jeho/ich podstatnej časti.

(viii) **Zlúčenie alebo splnutie Emitenta**

Emitent sa priamo alebo nepriamo nezúčastní zlúčenia, splnutia, presunu, prevodu alebo nájmu celého svojho majetku alebo jeho podstatnej časti inej Osobe v rámci jednej transakcie či série transakcií a neuskutoční zmenu svojej právnej formy.

(ix) **Obmedzenie predmetu obchodnej činnosti**

Emitent a Ručiteľ nebudú vykonávať akúkoľvek inú obchodnú činnosť okrem Súvisiacej obchodnej činnosti a zabezpečia, aby ani žiadna Dcérska spoločnosť nevykonávala akúkoľvek inú obchodnú činnosť okrem Súvisiacej obchodnej činnosti.

Emitent nebude vykonávať v podstatnom rozsahu iné činnosti ako činnosti spojené s Dlhopismi, plnením povinností na základe Dlhopisov a zmlúv súvisiacich s Dlhopismi.

(x) **Obmedzenie platieb od Dcérskejších spoločností**

Emitent a Ručiteľ nezniaďa a ani inak nespôsobia a neumožnia, aby vznikla alebo nadobudla účinnosť akákoľvek dobrovoľná t'archa alebo obmedzenie schopnosti akejkoľvek Dcérskej spoločnosti: (i) vyplatiť dividendy alebo vykonať akúkoľvek inú platbu v súvislosti so svojou Majetkovou účasťou Ručiteľovi alebo Dcérskej spoločnosti; (ii) poskytnúť akúkoľvek pôžičku alebo zálohovú platbu Ručiteľovi alebo Dcérskej spoločnosti, alebo (iii) previesť akýkoľvek svoj majetok alebo aktíva na Ručiteľa alebo Dcérsku spoločnosť okrem Povoleneho obmedzenia, pričom sú povinní zabezpečiť, aby ani žiadna Dcérska spoločnosť neurobila nič z vyššie uvedeného.

(x1) **Finančné výkazníctvo**

Emitent a Ručiteľ sú povinní doručiť Správcom a zverejniť na Webovom sídle Emitenta:

- (i) kópiu alebo verziu v elektronickej podobe auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny za daný finančný rok, vyhotovenú v súlade s dôsledne uplatnenými IFRS spolu so správou nezávislých audítorov Ručiteľa k nej, a to najneskôr do 180 dní od skončenia finančného roka Ručiteľa; a
- (ii) kópiu alebo verziu v elektronickej podobe neauditovanej skrátenej konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny za dané polročné obdobie, vyhotovenú v súlade s dôsledne uplatnenými IFRS, a to najneskôr do 90 dní od skončenia polročného obdobia.

(l) **Úrokový výnos**

(i) **Spôsob úročenia, Úrokové obdobie**

Dlhopisy budú úročené [**Určenie úrokového výnosu**] vo výške [[**Úroková sadzba**] alebo [**Referenčná sadzba a Marža**]] (ďalej len „**Úroková sadzba**“).

Ak je Úroková sadzba určená ako súčet Referenčnej sadzby a Marže (ďalej tiež „**Pohyblivá úroková sadzba**“), príslušné zistenia a výpočty bude vykonávať Administrátor ako agent pre výpočty. Referenčná sadzba bude prvýkrát stanovená [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred Dátumom Emisie a následne stanovovaná [**Lehota stanovenia Referenčnej sadzby**] pred príslušným Dátumom výplaty pre nasledujúce Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) (ďalej len „**Dátum stanovenia Referenčnej sadzby**“). Stanovenú výšku Pohyblivej úrokovej sadzby Administrátor bezodkladne oznámi BCPB

Úrokové výnosy budú vyplatené [**Frekvencia výplaty úrokových výnosov**] [**Dátum vyplácania úrokových výnosov**] (ďalej každý ako „**Dátum výplaty úrokových výnosov**“). Prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov bude [**Prvý dátum výplaty úrokových výnosov**].

V Spoločných podmienkach znamená pojem „**Referenčná sadzba**“ úrokovú sadzbu v percentách p. a. zobrazenú približne o 11:00 bratislavského času v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby na [**Zobrazovacia stránka**] (alebo akákoľvek náhradná stránka, na ktorej bude táto informácia zobrazená), ako hodnotu fixingu úrokových sadzieb predaja trhu medzibankových depozít v eurách pre príslušné obdobie, kde možno tiež získať informácie/údaje o minulej výkonnosti, aktuálnej hodnote, ako aj volatilitu Referenčnej sadzby. Ak nebude v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby možné určiť Referenčnú sadzbu spôsobom uvedeným v predchádzajúcej vete, Referenčná sadzba bude Administrátorom stanovená ako aritmetický priemer kotácií úrokovej sadzby na trhu medzibankových depozít v eurách pre príslušné obdobie, ktoré Administrátor získa od najmenej troch bánk pôsobiacich na slovenskom medzibankovom trhu podľa vlastného výberu v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby. Ak nebude v príslušný Dátum stanovenia Referenčnej sadzby možné určiť Referenčnú sadzbu ani prostredníctvom kotácií podľa predchádzajúcej vety, Referenčná sadzba bude stanovená ako sadzba zistená Administrátorom k najbližšiemu predchádzajúcemu dňu, ku ktorému bola Referenčná sadzba určiteľná na základe jej zobrazenia na Zobrazovacej stránke. Pre vylúčenie pochybností platí, že ak Referenčná sadzba zanikne alebo sa prestane všeobecne na trhu medzibankových depozitov používať, použije sa namiesto Referenčnej sadzby sadzba, ktorá sa bude namiesto tejto sadzby bežne používať na trhu medzibankových depozitov. Takéto nahradenie Referenčnej sadzby (i) sa v žiadnom ohľade nedotkne existencie záväzkov Emitenta vyplývajúcich zo Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok alebo ich vymáhateľnosti a (ii) nebude považované ani za

zmenu Spoločných podmienok a príslušných Konečných podmienok ani za Prípady neplnenia. Ak by súčet Referenčnej sadzby a Marže bol nižší ako 0 (nula), na účely výpočtu Úrokovej sadzby podľa Spoločných podmienok sa použije Úroková sadzba s hodnotou 0 (nula). Zistenia a výpočty Administrátora ohľadom stanovenia Úrokovej sadzby budú pre Emitenta a Majiteľov Dlhopisov záväzné s výnimkou prípadu zjavnej chyby.

„**Úrokovým obdobím**“ sa pre každú Emisiu rozumie obdobie začínajúce Dátumom Emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie počnúc Dátumom výplaty úrokových výnosov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty úrokových výnosov (bez tohto dňa) až do Dátumu konečnej splatnosti Emisie (bez tohto dňa) alebo Dátumu predčasnej splatnosti Emisie (bez tohto dňa). Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Úrokového obdobia sa Dátum výplaty úrokových výnosov neposúva v súlade s konvenciou Placovného dňa podľa bodu 6.1(l)(iii) nižšie.

(ii) **Koniec úročenia**

Dlhopisy prestanú byť úročené Dátumom konečnej splatnosti Emisie (ako je tento pojem definovaný v bode 6.1(m)(i) alebo Dátumom predčasnej splatnosti Emisie (ako je tento pojem definovaný v bode 6.1(m)(ii) a v bode 6.1(p), ibaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej čiastky Emitentom neoprávnene zadržované alebo odmietnuté. V takom prípade bude aj naďalej narastať úrokový výnos pri Úrokovej sadzbe až do (A) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu splatné čiastky v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami, alebo (B) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že obdržal všetky čiastky splatné v súvislosti s danou Emisiou, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z uvedených skutočností nastane skôr.

(iii) **Konvenčia pre výpočet úrokového výnosu**

Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom alebo na účely výpočtu informácie o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV) sa použije konvenčia na výpočet úrokov [**Konvenčia**].

V Spoločných podmienkach znamená „**Konvenčia**“ jednu z nasledovných konvencií pre výpočet úrokového výnosu:

„**30E/360**“, čo znamená, že na účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní rozdelených do 12 (dvanásť) mesiacov, pričom každý mesiac má 30 (tridsať) dní;

„**Act/360**“, čo znamená, že na účely výpočtu sa má za to, že rok má 360 (tristošesťdesiat) dní, avšak vychádza sa zo skutočne uplynutého počtu dní v danom Úrokovom období, čiže na základe rovnakej konvencie, aká sa používa pre Referenčnú sadzbu; a

„**Act/Act**“, čo znamená, že na účely výpočtu sa berie do úvahy skutočný počet dní od začiatku Úrokového obdobia do dňa príslušného výpočtu vydelený číslom 365 (alebo ak akákoľvek časť obdobia, za ktorú je úrokový výnos stanovovaný, spadá do prestupného roka, tak súčtu (i) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktorú je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do prestupného roka, vydeleného číslom 366 a (ii) skutočného počtu dní v tej časti obdobia, za ktorú je úrokový výnos stanovovaný, ktorá spadá do neprestupného roka, vydeleného číslom 365).

(iv) **Stanovenie úrokového výnosu**

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu a Úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet úroku uvedenej v bode 6.1(l)(iii) vyššie. Obdobne sa postupuje aj na účely výpočtu informácie o alikvotnom úrokovom výnose (AÚV). Čiastka príslušného výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu vypočítaná podľa tohto bodu 6.1(l)(iv) bude matematicky zaokrúhlená na sedem desatinných miest, pričom takto zistená výsledná suma bude ešte zaokrúhlená na dve desatinné miesta matematicky.

(m) **Splatenie a odkúpenie**

(i) **Konečná splatnosť**

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Emisie alebo k odkúpeniu Emisie Emitentom a jej zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Emisie splatná jednorazovo [**Dátum konečnej splatnosti**] (ďalej len „**Dátum konečnej splatnosti Emisie**“).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokových výnosov z Dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti Emisie s výnimkou predčasného splatenia Emisie v súlade s ustanoveniami bodu 6.1(p).

(ii) **Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta**

[**Predčasné splatenie Emisie z rozhodnutia Emitenta** – [Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený predčasne splatiť všetky doteraz vydané a nesplatené Dlhopisy k [**Dátum/Dátumy predčasného splatenia**] (ďalej len „**Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta**“ alebo skrátené spoločne s Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Schôdze tiež len „**Dátum predčasnej splatnosti Emisie**“).

Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta si za podmienky dodržania lehôt podľa nasledujúcej vety Emitent môže zvoliť podľa vlastného uváženia. Emitent je povinný takéto rozhodnutie oznámiť Majiteľom Dlhopisov v súlade s bodom 6.1(u) Spoločných podmienok najskôr 60 (šesťdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta.

Oznámenie Emitenta o predčasnej splatnosti Dlhopisov a Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vykonané podľa bodu 6.1(u) je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta k predčasnemu splateniu celej Emisie, vo vzťahu ku ktorej bolo toto oznámenie vykonané.

Emitent je povinný k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta vyplatiť každému Majiteľovi Dlhopisov (i) 100 % Menovitej hodnoty Dlhopisov, (ii) prípadnú pomernú časť úrokového výnosu a (iii) ak je uvedený v Konečných podmienkach, mimoriadny výnos vo výške [**Výška mimoriadneho výnosu v %**]. Na predčasné splatenie Emisie podľa bodu 6.1(m) sa primerane použijú ustanovenia bodov 6.1(l)(iii) a 6.1(n) Spoločných podmienok.

alebo

[Nepoužije sa. Emitent nie je oprávnený na základe svojho rozhodnutia Dlhopisy predčasne splatiť.]

(iii) **Odkúpenie Dlhopisov**

Emitent môže kedykoľvek odkúpiť akékoľvek množstvo Dlhopisov na trhu alebo inak za akúkoľvek cenu.

(iv) **Zánik Dlhopisov**

Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú a nemôžu sa opäť vydať ani predať

(v) **Domnienka splatenia**

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov a čiastku príslušných výnosov (pokiaľ je to relevantné) splatných v súvislosti so splatením Emisie v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami, všetky záväzky Emitenta z Emisie budú považované za úplne splatené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

(n) **Platobné podmienky**

(i) **Mena platieb**

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť Menovitú hodnotu každého Dlhopisu v mene euro. Výnos bude vyplácaný a Menovitá hodnota každého z Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade so Spoločnými podmienkami a príslušnými Konečnými podmienkami danej Emisie a v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Všetky odkazy na „EUR“ alebo „euro“ v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

(ii) **Dátum výplaty**

Výplaty výnosov z Dlhopisov a splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v Spoločných podmienkach a príslušných Konečných podmienkach (každý taký deň podľa zmyslu ďalej tiež len „**Dátum výplaty úrokových výnosov**“ alebo „**Dátum konečnej splatnosti Emisie**“ alebo „**Dátum predčasnej splatnosti Emisie**“ alebo každý z týchto dní tiež len „**Dátum výplaty**“).

Ak by Dátum výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, prípadne taký Dátum výplaty na taký Pracovný deň, ktorý je najbližšie nasledujúcim Pracovným dňom, pričom Emitent nebude povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za akýkoľvek časový odklad vzniknutý v dôsledku takto stanovenej konvencie Pracovného dňa.

(iii) **Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi**

Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v príslušný Rozhodný deň (ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len „**Oprávnená osoba**“).

Rozhodný deň znamená (i) 30 (slovom tridsiaty) deň predchádzajúci príslušnému Dátumu výplaty okrem Dátumu predčasnej splatnosti Emisie a (ii) 3. (slovom tretí) Pracovný deň pred Dátumom predčasnej splatnosti Emisie na účely výplaty predčasného splatenia Dlhopisov (ďalej len „**Rozhodný deň**“).

Na účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dátumu výplaty.

(iv) **Vykonávanie platieb**

Administrátor bude vykonávať výplaty výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke (vrátane, pre vylúčenie pochybností, zahraničnej banky) alebo pobočke banky v Európskom hospodárskom priestore (EHP) podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkovej Administrátora dôveryhodným spôsobom najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty.

Pokyn musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočné informácie o účte Oprávnenej osoby umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude pokyn doplnený o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba registrovaná (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len „**Pokyn**“). Pokyn musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto Pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred Dátumom výplaty. V tejto súvislosti bude Administrátor oprávnený požadovať najmä (i) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávnenú osobu bude konať zástupca a (ii) dodatočné potvrdenie Pokynu od Oprávnenej osoby.

Akákoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorou je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Administrátorovi spolu s Pokynom ako jeho neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môžu Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Pokynov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Pokynu ani nesprávnosťou či inou chybou Pokynu. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

Závazok vyplatiť akýkoľvek výnos z Dlhopisov alebo splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s jej Pokynom podľa tohto bodu a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky odpísaná z účtu Administrátora

Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (i) Oprávnená osoba včas nedodala riadny Pokyn alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od nej v tomto bode, (ii) takýto Pokyn, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť. Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

Ak Administrátor v primeranom čase po Dátume výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho Pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Administrátor bez toho, aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení

neskorších predpisov zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jej právneho nástupcu) podľa vlastného uváženia buď do notárskej úschovy, alebo túto dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta a Administrátora v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osobe (alebo jej právnomu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

(o) **Žiadne navýšenie z dôvodu zrážkovej dane**

Z platieb pri splatení Menovitej hodnoty Dlhopisu a výplaty výnosov z Dlhopisu sa budú vykonávať zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ktoré budú vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v Dátum výplaty. Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

Opis režimu zdaňovania Dlhopisov je uvedený v odseku 8.2 tohto Základného prospektu.

(p) **Predčasná splatnosť Dlhopisov v Prípade neplnenia záväzkov**

(i) **Prípady neplnenia záväzkov**

Ak nastane alebo bude pretrvávajúť ktorýkoľvek z nižšie uvedených prípadov (ďalej len „**Prípady neplnenia záväzkov**“), potom môžu Majitelia Dlhopisov, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov predmetnej Emisie, ktorých menovitá hodnota je aspoň 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov predmetnej Emisie, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s bodom 6.1(t) (ďalej len „**Žiadosť o zvolanie Schôdze**“) za účelom hlasovania o predčasnej splatnosti Dlhopisov:

- (a) **Neplatenie:** Emitent alebo Ručiteľ nevyplatia akúkoľvek výšku menovitej hodnoty alebo výnosov v súvislosti s Dlhopismi v deň ich splatnosti a takéto neplnenie pretrváva po dobu siedmich dní vo vzťahu k menovitej hodnote a 14 dní vo vzťahu k výnosom; alebo
- (b) **Porušenie iných záväzkov:** Emitent alebo Ručiteľ nedodrží alebo nesplní (A) jeden alebo viacero záväzkov podľa (x) bodu 6.1(k)(ii) a takéto neplnenie nebude odstránené v rámci lehoty na nápravu uvedenej v bode 6.1(k)(iii) alebo (y) bode 6.1(k)(iv) až 6.1(k)(x), alebo (B) Emitent alebo Ručiteľ a nedodrží alebo nesplní jeden alebo viacero svojich iných záväzkov v súvislosti s Dlhopismi alebo Ručením (vrátane akýchkoľvek záväzkov a vyhlásení vyplývajúcich z Ručiteľského vyhlásenia) a takéto neplnenie neodstráni do 30 dní od momentu, kedy Administrátor alebo Majiteľ Dlhopisov písomne oznámi túto skutočnosť Emitentovi; alebo
- (c) **Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default):** (i) akýkoľvek iný súčasný alebo budúci dlh Emitenta alebo Ručiteľa alebo akejkoľvek Významnej dcérskej spoločnosti vo vzťahu k požičaným alebo získaným finančným prostriedkom sa stane splatným (alebo by mohol byť vyhlásený za splatný) pred dňom stanovenej splatnosti z dôvodu skutočného alebo možného neplnenia, prípadu neplnenia záväzkov alebo z obdobného dôvodu (akejkoľvek povahy), alebo (ii) takýto dlh nebude splatený v okamihu, keď sa stane splatným, alebo v rámci pôvodne uplatnenej dodatočnej lehoty, alebo (iii) Emitent alebo Ručiteľ alebo ktorákoľvek z ich príslušných Významných dcérskych spoločností nespladí akúkoľvek sumu, ktorú je povinná zaplatiť, v okamihu jej splatnosti vyplývajúcu z akéhokoľvek súčasného alebo budúceho ručenia alebo odškodnenia za požičané alebo získané finančné prostriedky za podmienky, že celková suma príslušného dlhu, ručenia a odškodnenia v súvislosti s jedným alebo viacerými prípadmi uvedenými

vyššie v tomto bode 6.1(p)(i)(c), ktoré nastali, sa rovná alebo je vo výške viac ako 25 000 000 EUR alebo ekvivalent tejto sumy; alebo

- (d) **Vymáhacie konanie:** voči akejkol'vek časti majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo Ručiteľa alebo ktorejkoľvek z ich príslušných Významných dcérskych spoločností sa vedie alebo prebieha exekučné konanie, konanie o zabavení majetku, vykonávacie alebo iné obdobné právne konanie, ktorého hodnota jednotlivo alebo v úhrne je viac ako 10 000 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách), pričom k jeho ukončeniu alebo pozastaveniu nedôjde do 90 dní; alebo
- (e) **Výkon zabezpečenia:** dôjde k výkonu, resp. sa podniknú kroky na výkon, akéhokoľvek súčasného alebo budúceho záložného práva, zástavného práva, zádržného práva alebo inej ťačhy, ktorú Emitent alebo Ručiteľ alebo ktorákoľvek z ich príslušných Významných dcérskych spoločností zriadi alebo prevezme v súvislosti s akoukoľvek sumou jednotlivo alebo v úhrne vo výške viac ako 10 000 000 EUR (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách), vrátane prevzatia správy alebo ustanovenia správcu konkurznej podstaty alebo inej podobnej osoby; alebo
- (f) **Platobná neschopnosť:** Emitent alebo Ručiteľ alebo ktorákoľvek ich príslušná Významná dcérska spoločnosť je (alebo by mohla byť, na základe zákona sa môže považovať, alebo by ju súd mohol považovať za) platobne neschopná, v úpadku, neschopná splácať svoje dlhy, prestane, pozastaví alebo hrozí, že prestane alebo pozastaví platbu všetkých svojich dlhov alebo ich podstatnej časti (alebo konkrétneho druhu dlhov), navrhne alebo uzavrie dohodu o odklade, zmene časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých (alebo určitého druhu) svojich dlhov (alebo akejkol'vek časti, ktorú nebude schopná splatiť alebo by inak nemusela byť schopná splatiť v momente splatnosti), navrhne alebo vykoná všeobecné postúpenie v prospech príslušných veriteľov alebo vyrovnanie s príslušnými veriteľmi v súvislosti s týmito dlhmi, alebo sa dohodne na moratóriu alebo jeho vyhlásení v súvislosti so všetkými, resp. s vplyvom na všetky alebo akúkoľvek časť (alebo konkrétnu časť), dlhov Emitenta, Ručiteľa alebo akejkol'vek ich príslušnej Významnej dcérskej spoločnosti; alebo
- (g) **Zrušenie:** je vydaný príkaz alebo je prijaté účinné rozhodnutie na zrušenie alebo zánik Emitenta alebo Ručiteľa alebo akejkol'vek Významnej dcérskej spoločnosti (okrem na účely alebo na základe splynutia, zlúčenia, reorganizácie alebo reštrukturalizácie Významnej dcérskej spoločnosti, ak je schopná splácať svoje záväzky), alebo Emitent alebo Ručiteľ prestanú vykonávať celú svoju obchodnú činnosť alebo jej podstatnú časť, okrem na účely a v dôsledku reorganizácie, splynutia, zlúčenia alebo konsolidácie (i) za podmienok, ktoré schváli Schôdza, alebo (ii) v prípade Významnej dcérskej spoločnosti, ktorým dôjde k prevodu záväzkov a aktív Významnej dcérskej spoločnosti na Emitenta alebo Ručiteľa alebo na inú z Dcérskech spoločností. Pre vylúčenie pochybností platí, že vyššie uvedené nezahŕňa zmenu právnej formy príslušného subjektu; alebo
- (h) **Vlastníctvo:** Emitent prestane byť priamou alebo nepriamou 100 % vlastnou a kontrolovanou dcérskou spoločnosťou Ručiteľa; alebo
- (i) **Znárodnenie:** akákoľvek osoba vyvlastní, skonfiškuje alebo znárodní majetok Skupiny vo výške viac ako 15 % Celkového konsolidovaného majetku Skupiny; alebo
- (j) **Oprávnenie a súhlasy:** nedôjde k vykonaniu akéhokoľvek úkonu, splneniu podmienky alebo zariadeniu vecí (vrátane získania alebo zabezpečenia akéhokoľvek potrebného súhlasu, schválenia, oprávnenia, výnimky, podania, licencie, príkazu, evidencie alebo registrácie) v momente, kedy sa vykonanie

takéhoto úkonu, splnenie podmienky alebo zariadenie veci vyžaduje s cieľom (i) umožniť Emitentovi alebo Ručiteľovi, aby splnil alebo dodržal svoje záväzky vyplývajúce alebo súvisiace s Dlhopismi; (ii) zabezpečiť, aby boli tieto záväzky zákonné, platné, záväzné a vymáhateľné, a (iii) zabezpečiť, aby boli Dlhopisy a Ručenie prípustné ako dôkaz pred súdmi Slovenskej republiky; alebo

- (k) **Zmena kontroly Ručiteľa:** (i) Povoľený majiteľ priamo alebo nepriamo prestane vlastniť viac ako 50 % základného imania Ručiteľa alebo priamo alebo nepriamo kontrolovať Ručiteľa alebo (ii) akákoľvek osoba alebo osoby konajúce v zhode (okrem Povoľeného majiteľa) priamo alebo nepriamo nadobudne/ú viac ako 50 % základného imania Ručiteľa alebo bude/ú priamo alebo nepriamo kontrolovať Ručiteľa; alebo
- (l) **Protiprávnosť:** záväzky z Dlhopisov prestanú byť plne alebo čiastočne právne vymáhateľné alebo sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta alebo Ručiteľa stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju povinnosť podľa Spoločných podmienok alebo v súvislosti Dlhopismi. Prípadoch neplnenia záväzkov nie je potenciálne obmedzenie vymožiteľnosti nárokov voči Emitentovi v prípade vstupu Emitenta do krízy v zmysle ustanovení § 67g a § 67h Obchodného zákonníka, ako je opísané v rizikovom faktore „*Riziko krízy Emitenta a právnej úpravy o kríze*“ v odseku 2.1; alebo
- (m) **Obdobné udalosti:** nastane akákoľvek udalosť, ktorá by podľa právnych predpisov akéhokoľvek príslušného štátu mala vo vzťahu k Emitentovi, Ručiteľovi alebo akejkoľvek Významnej dcérskej spoločnosti podobný účinok ako ktorákoľvek z udalostí uvedených v ktoromkoľvek z vyššie uvedených bodov tohto článku 6; alebo
- (n) **Ručenie:** Ručenie nie je (resp. Emitent alebo Ručiteľ tvrdí, že nie je) zriadené v požadovanej lehote alebo v plnom rozsahu platné a účinné kedykoľvek z akéhokoľvek dôvodu.

V tomto článku „**Významná dcérska spoločnosť**“ znamená akúkoľvek Dcérsku spoločnosť Ručiteľa, ktorej celkové aktíva alebo celkové nájomné alebo podobný príjem z investičného majetku (všetko z vyššie uvedeného (i) stanovené s odkazom na poslednú individuálnu účtovnú závierku príslušnej Dcérskej spoločnosti (ii) bez akéhokoľvek medzipodnikového Finančného zadlženia a súvisiacich pohľadávok vyradených z konsolidovanej účtovnej závierky Ručiteľa) sú vo výške viac ako 7,5 % Celkového konsolidovaného majetku alebo prípadne konsolidovaného Nájomného alebo podobného príjmu z investičného majetku Skupiny (všetko z vyššie uvedeného stanovené s odkazom na poslednú auditovanú ročnú alebo prípadne neauditovanú polročnú konsolidovanú účtovnú závierku Skupiny). Ručiteľ doručí v každý Deň výkazníctva potvrdenie adresované Administrátorovi a podpísané osobami oprávnenými podpisovať za Ručiteľa o tom, ktoré Dcérske spoločnosti Ručiteľa sú podľa jeho názoru jeho Významnými dcérskymi spoločnosťami ku každému Dňu ocenenia, pričom na toto potvrdenie sa môže Administrátor spoliehať bez ďalšieho zisťovania alebo dokazovania a bez zodpovednosti voči akejkoľvek osobe a ak sa na takéto potvrdenie bude spoliehať Administrátor, takéto potvrdenie bude nevyvrátiteľné a záväzné pre všetky strany.

(ii) **Vylúčenie opakovania**

Majiteľ Dlhopisov nemá právo požiadať o zvolanie Schôdze, ak ide o taký Prípadoch neplnenia záväzkov, vo vzťahu ku ktorému Schôdza už v minulosti bola zvolaná, a buď neprijala uznesenie o predčasnej splatnosti Emisie alebo stanovila dodatočnú lehotu pre splnenie povinnosti Emitenta a táto lehota ešte neuplynula.

(iii) **Predčasná splatnosť Emisie**

Ak nie je v Spoločných podmienkach uvedené inak, všetky záväzky Emitenta z príslušnej Emisie (teda záväzok splatiť Menovitú hodnotu a príslušné výnosy z Dlhopisov) sa stanú predčasne splatné 10 (slovom desiaty) Pracovný deň v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola Emitentovi doručená zápisnica z rokovania Schôdze, ktorá v súlade s bodom 6.1(p) (ďalej tiež len „**Dátum predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Schôdze**“ alebo skrátené spoločne s Dátumom predčasnej splatnosti Emisie z rozhodnutia Emitenta tiež len „**Dátum predčasnej splatnosti Emisie**“).

(iv) **Ďalšie podmienky predčasnej splatnosti Emisie**

Na predčasnú splatnosť Emisie podľa bodu 6.1(p) sa inak primerane použijú ustanovenia bodu 6.1(n).

(q) **Premĺčanie**

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisu sa premĺčujú po uplynutí 10 (slovom desať) ročnej lehoty (i) od príslušného Dátumu výplaty úrokových výnosov v prípade práva na úhradu úrokového výnosu, (ii) od Dátumu konečnej splatnosti Emisie alebo Dátumu predčasnej splatnosti Emisie, podľa okolností, v prípade práva na úhradu Menovitej hodnoty Dlhopisu, pomernej časti úrokového výnosu (ak je relevantné) a mimoriadneho výnosu (ak je relevantné) a (iii) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle zákona, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

(r) **Administrátor a Kótačný agent**

(i) **Administrátor**

Činnosť administrátora spojenú s výplatami výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním výnosov (ďalej len „**Administrátor**“) bude zabezpečovať pre Emitenta Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava 832 37, Slovenská republika, na základe podmienok uvedených v zmluve s administrátorom (ďalej len „**Zmluva s administrátorom**“).

(ii) **Určená prevádzkareň Administrátora**

Určená prevádzkareň a výplatné miesto (ďalej len „**Určená prevádzkareň**“) Administrátora sú na nasledujúcej adrese:

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48

Bratislava 832 37

Slovenská republika

(iii) **Ďalší, resp. iný administrátor a iná Určená prevádzkareň**

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho administrátora, ktorým môže byť len iná banka alebo pobočka zahraničnej banky v Európskej únii (ďalej len „**Kvalifikovaná osoba**“), alebo určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň. Administrátor má právo vzdať sa funkcie v súlade so Zmluvou s administrátorom a Emitent je povinný vymenovať iného administrátora, inak môže na náklady a zodpovednosť Emitenta nástupcu, ktorý musí byť Kvalifikovanou osobou, vymenovať pôvodný Administrátor. Zmeny Administrátora a Určenej prevádzkarne sa považujú za zmeny platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom Dlhopisov ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho administrátora Emitent oznámi Majiteľom Dlhopisov. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (slovom pätnástich) dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (slovom tridsať) dní pred alebo po Dátume výplaty akejkoľvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 30. (slovom tridsiatym) dňom po takom Dátume výplaty.

(iv) **Vzťah administrátora k Majiteľom Dlhopisov**

Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov, ak nie je v Zmluve s administrátorom alebo v zákone uvedené inak. Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

(v) **Kotačný agent**

Činnosť Kotačného agenta v súvislosti s prijatím Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB bude pre Emitenta vykonávať Slovenská sporiteľňa, a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č.: 601/B (ďalej len „**Kotačný agent**“). Emitent prostredníctvom Kotačného agenta požiadava o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB. Kotačný agent koná v súvislosti s plnením svojich povinností ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov. Emitent má právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Kotačného agenta.

(vi) **Zmeny a vzdanie sa nárokov**

Emitent a Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov Dlhopisov dohodnúť na (A) akejkoľvek zmene ktoréhokoľvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom, pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu, alebo vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (B) akejkoľvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Administrátora nespôsobí Majiteľom Dlhopisov ujmu.

(s) **Zmeny Spoločných podmienok**

Emitent môže jednostranne zmeniť Spoločné podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach Spoločných podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak.

(t) **Schôdza Majiteľov Dlhopisov**

(i) **Iniciovanie zvolania Schôdze**

Ktoríkoľvek Majitelia Dlhopisov danej Emisie, ktorých Menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov vo vzťahu k tejto Emisii (ďalej len „**Schôdza**“). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi. Majitelia Dlhopisov, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi Dlhopisov v zmysle bodu 6.1(f) ku dňu podpisania žiadosti.

Príslušní Majitelia Dlhopisov môžu vziať príslušnú Žiadosť o zvolanie Schôdze späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a Administrátorovi najneskôr 3 (slovom tri) Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov Dlhopisov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia Dlhopisov sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu, ak nastane Prípád neplnenia záväzkov vo vzťahu k danej Emisii.

(ii) **Zvolanie Schôdze**

Emitent je povinný zabezpečiť zvolanie Schôdze bez zbytočného odkladu, najneskôr však v lehote 10 (slovom desiatich) Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Administrátor zvolá Schôdzu bez zbytočného odkladu namiesto (za) Emitenta a na jeho náklady.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je v Spoločných podmienkach uvedené inak. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

(iii) **Oznámenie o zvolaní Schôdze**

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 6.1(u), a to najneskôr 5 (slovom päť) Pracovných dní pred dňom konania Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Administrátor zabezpečí uverejnenie bez zbytočného odkladu namiesto (v mene) Emitenta a na jeho náklady.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň.

- (A) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
- (B) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum Emisie a ISIN;
- (C) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze môže byť iba miesto v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod. a neskôr ako 16:00 hod.;
- (D) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a
- (E) deň, ktorý je Rozhodným dňom (ako je tento pojem definovaný nižšie) pre účasť na Schôdzi.

Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

(iv) **Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej**

(A) **Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze**

Každý Majiteľ Dlhopisov, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle bodu 6.1(f) okrem akejkoľvek osoby zo Skupiny Ručiteľ'a, Kontrolovanej osoby Emitenta, Kontrolovanej osoby Ručiteľ'a a akejkoľvek blízkej osoby Emitenta alebo Ručiteľ'a (ďalej len „**Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**“) 7. (slovom siedmy) deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len „**Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**“) je oprávnený zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej. Prípadné prevody Dlhopisov uskutočnené po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neberú do úvahy.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze (ako je tento pojem definovaný nižšie) originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu, ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného

registra, v ktorom je Oprávnená osoba k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnická osoba) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyvrátiteľným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta alebo Administrátora, podľa toho, kto bude zvolávateľom Schôdze.

Na účely tohto bodu 6.1(t) „**Kontrolovaná osoba**“ znamená akúkoľvek právnickú osobu, v ktorej má iná osoba (A) priamy alebo nepriamy podiel viac ako 50 % na základnom imaní alebo na hlasovacích právach, (B) právo vymenúvať alebo odvolávať štatutárny orgán, väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo riaditeľa, (C) možnosť vykonávať vplyv na riadení („**rozhodujúci vplyv**“) (I) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (A) vyššie, a to buď na základe stanov právnickej osoby, alebo zmluvy uzavretej medzi právnickou osobou a jej spoločníkom alebo členom, (II) na základe vzťahu spoločníka alebo člena právnickej osoby k väčšine členov štatutárneho orgánu, k väčšine členov dozornej rady alebo k väčšine osôb tvoriacich iný riadiaci, dozorný alebo kontrolný orgán právnickej osoby, ktorý vznikol na základe ich ustanovenia príslušným spoločníkom alebo členom právnickej osoby, pričom takýto vzniknutý vzťah kontroly trvá do zostavenia najbližšej konsolidovanej účtovnej závierky po zániku práva podľa bodu (B) vyššie príslušnému spoločníkovi alebo členovi právnickej osoby, (III) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (A) vyššie, a to na základe dohody medzi spoločníkmi právnickej osoby alebo (D) možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom.

(B) Hlasovacie právo

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých bola Majiteľom Dlhopisom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou menovitou hodnotou danej Emisie, ktorých Majiteľmi Dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi boli ostatné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sa zúčastnia Schôdze

(C) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď prostredníctvom svojho štatutárneho orgánu alebo prostredníctvom riadne splnomocnenej osoby, a poskytnúť informácie nevyhnutné na rozhodnutie alebo prijatie stanoviska Schôdze. Na Schôdzi sú ďalej oprávnení zúčastniť sa akákoľvek iní členovia štatutárneho, dozorného, kontrolného alebo riadiaceho orgánu Emitenta a/alebo Administrátora, iní zástupcovia Administrátora, notár a hostia prizvaní Emitentom a/alebo Administrátorom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi Emitenta Administrátor odsúhlasil.

(v) Priebeh a rozhodovanie Schôdze

(A) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % (slovom päťdesiat percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov danej Emisie, s výnimkou Dlhopisov, ktorých Majiteľom Dlhopisov je akákoľvek osoba zo Skupiny Ručiteľa, Kontrolovaná osoba Emitenta, Kontrolovaná osoba Ručiteľa alebo akákoľvek

blízka osoba Emitenta alebo Ručiteľa, ktoré sa na účely uznášania schopnosti Schôdze nezapočítavajú.

Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, vo vzťahu ku ktorým sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade so Spoločnými podmienkami zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(B) Predseda Schôdze

Administrátor alebo ním určená osoba, dokiaľ Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len „**Predseda Schôdze**“) predsedá Schôdzi. Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Administrátor, resp. ním určená osoba predsedá Schôdzi až do jej konca.

(C) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení, pokiaľ spadajú do rozhodovacej pôsobnosti Schôdze vymedzenej v Spoločných podmienkach. Schôdza rozhoduje len o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej zvolaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené do navrhovaného programu Schôdze, ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní, možno rozhodnúť, iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetky prítomné Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré sú oprávnené na tejto Schôdzi hlasovať, a ak zároveň súvisia s niektorým z bodov uvedených v oznámení o zvolaní Schôdze. Schôdza má právomoc rozhodnúť iba o:

- I. predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie v Prípade neplnenia záväzkov, ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze; prijatím takéhoto rozhodnutia Majiteľa Dlhopisov uplatňujú právo požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatenie pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie;
- II. dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi okrem (I) povinnosti zaplatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov najneskôr k Dátumu konečnej splatnosti Emisie alebo úrokové výnosy z Dlhopisov a (II) takých iných povinností, ak tým dôjde k zmene náležitostí Dlhopisu v zmysle § 3 ods. 1 a 2 Zákona o dlhopisoch, pričom ak Emitent povinnosť nesplní v tejto dodatočnej lehote, pôjde o nový Prípád neplnenia záväzkov; a
- III. iných záležitostiach, ktoré sú v Spoločných podmienkach výslovne uvedené ako tie, ktoré môžu byť predmetom rozhodnutia Schôdze.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (X) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (Y) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (Z) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným

počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov Dlhopisov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi.

V prípade, že Schôdza rozhodne o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov a vyplatení pomernej časti úrokového výnosu k Dátumu predčasnej splatnosti Emisie podľa bodu 6.1(p) vyššie, môže Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisov podľa pôvodných Spoločných podmienok (ďalej len „**Žiadosť o zachovanie práv**“).

Žiadosť o zachovanie práv musí byť podaná do 30 dní od konania Schôdze. Po uplynutí tejto lehoty právo na zachovanie práv a povinností zaniká. Emitent do 30 dní od doručenia Žiadosti o zachovanie práv Majiteľovi Dlhopisov potvrdí spôsobom podľa bodu 6.1(u), že na Majiteľa Dlhopisov, ktorý takúto žiadosť u Emitenta riadne uplatnil v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Spoločnými podmienkami, sa budú Spoločné podmienky v častiach, vo vzťahu ku ktorým bola táto žiadosť riadne uplatnená, vzťahovať v pôvodnom znení.

(D) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu (A) vyššie uplynutím 60 (slovom šesťdesiatich) minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (slovom dvoch) týždňoch a najneskôr do 3 (slovom troch) týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 6.1(t)(iii) vyššie. Nová Schôdza sa uznáva a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.

(E) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (I) programu rokovania Schôdze, (II) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (III) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom prítomný notár vyhotoví jeden odpis pre Emitenta a jeden pre Administrátora. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach uvedených v takýchto zápisniciach a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté s dodržaním všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade so Spoločnými podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 (slovom štrnástich) dní odo dňa jej vyhotovenia. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze, a to rovnakým spôsobom, akým sprístupnil Spoločné podmienky.

(u) **Oznámenia**

Akémkoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta alebo Ručiteľa adresované Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené na Webovom sídle Emitenta a/alebo v prípade, že uverejnenie zabezpečuje Administrátor a rozhoduje o ňom Administrátor, v medzinárodných novinách s finančným zameraním s distribúciou v krajinách strednej a východnej Európy (CEE). Ak právne predpisy, Spoločné podmienky a príslušné Konečné podmienky alebo pravidlá a predpisy BCPB, na ktorej sú Dlhopisy kótované a/alebo prijaté na obchodovanie stanovujú akýkoľvek iný spôsob zverejnenia akéhokoľvek oznámenia uvedeného v týchto Spoločných podmienkach, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením spôsobom stanoveným v príslušnej legislatíve. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takeéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom Dlhopisov. Náklady na uverejnenie znáša Emitent.

Emitent je povinný vykonať všetky oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v slovenskom a anglickom jazyku.

Akémkoľvek oznámenie Emitentovi v súvislosti s Dlhopismi musí byť doručené v písomnej forme na nasledovnú adresu:

HB REAVIS Finance SK V s. r. o.

Karadžičova 12
Bratislava 821 08
Slovenská republika

alebo na takú inú adresu, ktorá bude Majiteľom Dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v tomto bode 6.1(u).

(v) **Rozhodné právo a rozhodovanie sporov**

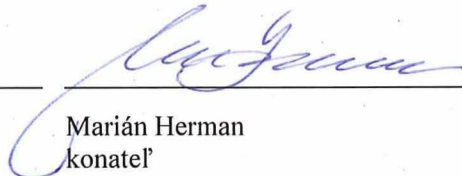
Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a interpretovať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

Všetky spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, s konečnou platnosťou vyriešia príslušné súdy v Slovenskej republike.

V Bratislave dňa 10. januára 2019.

HB REAVIS Finance SK V s. r. o.


Mgr. Peter Andrašina
konateľ


Marián Herman
konateľ