
ADIKIA - GHB

EMISNÉ PODMIENKY



EMISNÉ PODMIENKY

Dlhopisy ADIKIA - GHB

1. Definície:

Pokiaľ v týchto Emisných podmienkach nie je uvedené inak, nasledovné pojmy majú tento význam:

Agent pre zabezpečenie – znamená spoločnosť Danube Trustee, a.s., so sídlom Tvrdého 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L;

Dlhopis – znamená dlhopis vydaný na základe týchto Emisných podmienkach;

Emitent - znamená spoločnosť ADIKIA s.r.o., so sídlom Turčianska 16, 821 09 Bratislava, IČO: 50266560, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č. 110640/B, ktorá je 56% akcionárom Spoločnosti GHB, ktorá je 100% vlastníkom hotela Grand Hotel Bellevue vo Vysokých Tatrách;

Klientska zóna – znamená platformu pre majiteľov Dlhopisov a Emitenta na webovom sídle Agentu pre zabezpečenie na stránke www.danubetrustee.com;

Kovenanty - znamenajú ekonomické ukazovatele, ktoré sa Emitent zaväzuje plniť a ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 1 k Emisným podmienkam;

Občiansky zákonník – znamená zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších zmien a doplnkov;

Porušenie Emitenta – má význam uvedený v bode 27 Emisných podmienok;

Rozhodný deň – znamená deň rozhodný pre účasť majiteľov Dlhopisov na Schôdzi majiteľov, ktorý predchádza o 7 kalendárnych dní termínu Schôdze majiteľov;

Schôdza majiteľov – znamená schôdzu majiteľov Dlhopisov;

Spoločnosť GHB – znamená spoločnosť GRAND HOTEL BELLEVUE, a.s., so sídlom Horný Smokovec 21, 062 01 Vysoké Tatry, IČO: 35 781 319, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Prešov, oddiel Sa, vložka č. 10191/P;

Zabezpečovacie práva – znamenajú akékoľvek práva Agentu pre zabezpečenie vyplývajúce zo Zabezpečovacích zmlúv, najmä práva na realizáciu zabezpečenia;

Zabezpečovacie zmluvy – má význam uvedený v bode 31.1 týchto Emisných podmienok;

Zákon o cenných papieroch – znamená zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;

Zákon o dani z príjmu – znamená zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších zmien a doplnkov;

Zákon o dlhopisoch – znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších zmien a doplnkov;

Záloh – má význam uvedený v bode 31.1 týchto Emisných podmienok;

Zmluva s Agentom – znamená zmluvu uzatvorenú medzi Emitentom a Agentom pre zabezpečenie;

Zmluva o kúpe cenných papierov – znamená každú jednotlivú zmluvu, na základe ktorej príslušný majiteľ Dlhopisu nadobudne od Emitenta Dlhopis;

Zoznam majiteľov Dlhopisov – znamená zoznam majiteľov Dlhopisov vedený Emitentom.

Pri výklade týchto Emisných podmienok sa použijú nasledovné výkladové pravidlá:

- (i) pokiaľ z kontextu nevyplýva niečo iné, akékoľvek slovo v jednotnom čísle zahŕňa aj jeho tvar v množnom čísle a naopak;
- (ii) pokiaľ z kontextu nevyplýva niečo iné, akékoľvek slovo v mužskom rode zahŕňa aj ženský rod a naopak;
- (iii) pokiaľ z kontextu nevyplýva niečo iné, akýkoľvek odkaz na právne predpisy sa vykladá ako odkaz na tieto právne predpisy v znení ich neskorších zmien a dodatkov;
- (iv) nadpisy slúžia len na orientáciu, avšak nemajú vplyv na výklad Emisných podmienok.

2. Názov Dlhopisu: ADIKIA - GHB

3. Druh Dlhopisu: listinný na meno

Dlhopisy predstavujú čiastočne zaistené, priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú na rovnakej úrovni so všetkými ostatnými existujúcimi i budúcimi priamymi, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva.

4. ISIN: SK4000019345

5. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:

2 000 EUR, slovom: dvetisíc eur

6. Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie:

6 000 000 EUR, slovom: šesť miliónov eur

7. Úrokový výnos:

Úrok je pevný, celkom 6,5 % ročne z nesplatenej menovitej hodnoty dlhopisu; bude vyplácaný raz ročne spätne 22.9. každého kalendárneho roka.

8. Emisný kurz:

Je 100 % menovitej hodnoty, tento emisný kurz je platný po celú dobu upisovania emisie, počas lehoty pre upisovanie emisie nie je emisný kurz navyšovaný o alikvotný výnos.

9. Lehota pre úpis:

Lehota plyní od 22.9.2021 do 22.9.2022

10. Dátum emisie:

22.9.2021

11. Forma a podoba Dlhopisu:

Cenný papier listinný na meno.

12. Prevoditeľnosť:

Dlhopisy majú obmedzenú prevoditeľnosť na tretie osoby. V prípade prevodu Dlhopisu na tretiu osobu má Emitent predkupné právo na Dlhopis; Emitent je povinný oznámiť svoje rozhodnutie či využije predkupné právo do 7 dní odo dňa doručenie písomnej ponuky zo strany majiteľa Dlhopisu a vyplatiť cenu za Dlhopis do 30 dní odo dňa doručenia takej ponuky. Na predkupné právo sa primerane použijú ustanovenia §602 a nasl. Občianskeho zákonníka.

13. Prehlásenie Emitenta o záväzku z Dlhopisov:

Emitent týmto prehlasuje, že dlhuje istinu Dlhopisu a pomerný úrokový výnos Dlhopisu majiteľovi Dlhopisu a zaväzuje sa vyplácať mu úrokové výnosy a splatiť istinu Dlhopisu v súlade s Emisnými podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.

14. Záväzok k rovnakému zaobchádzaniu:

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými majiteľmi Dlhopisov rovnako.

15. Navýšenie emisie Dlhopisov, dodatočná emisná Lehota:

Emitent môže vydať Dlhopisy až do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov aj po uplynutí lehoty pre upisovanie alebo môže vydať Dlhopisy vo vyššej celkovej menovitej hodnote emisie Dlhopisov, ako bola predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov a to aj po uplynutí lehoty pre upisovanie.

16. Dátum splatnosti úrokového výnosu:

Právo na vyplatenie výnosu Dlhopisu je neoddeliteľné od vlastníctva Dlhopisu a nie je samostatne prevoditeľné na inú osobu ako je majiteľ Dlhopisu. Emitent bude po vydaní Dlhopisov vyplácať výnos raz ročne ku dňu 22.9. každého kalendárneho roka. Prvý výnos sa počíta odo dňa pripísania kúpnej ceny Dlhopisov na účet Emitenta. Podkladom pre

určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-kupón, t.j. 10. pracovný deň pred termínom splatnosti výnosu.

Pokiaľ prípadne dátum splatnosti úrokového výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

17. Dátum splatnosti:

Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená najneskôr ku dňu 22.9.2027. Splácanie menovitej hodnoty sa uskutoční postupne bezhotovostným prevodom na bankový účet majiteľa Dlhopisu nasledovne:

- a) ku dňu 22.9.2025 bude splatených 30 % menovitej hodnoty Dlhopisu,
- b) ku dňu 22.9.2026 bude splatených 20 % menovitej hodnoty Dlhopisu, a
- c) ku dňu 22.9.2027 bude splatených zvyšných 50% menovitej hodnoty Dlhopisu.

Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie istiny bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-istina, t.j. 10. pracovný deň pred termínom každej čiastočnej splatnosti istiny.

Ak prípadne deň splatnosti istiny na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

18. Spôsob a miesto výplaty menovitej hodnoty a výnosu:

Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent bude vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatí menovitú hodnotu Dlhopisov majiteľom Dlhopisov vedeným v Zozname majiteľov Dlhopisov k príslušnému rozhodnému dňu podľa predchádzajúceho bodu 17 týchto Emisných podmienok, a to bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Európskej únii podľa údajov, ktoré majiteľ Dlhopisov uviedol v Zmluve o kúpe cenných papierov, alebo v inej zmluve, ktorou majiteľ Dlhopisov Dlhopisy nadobudol. Prípadnú zmenu bankového spojenia je majiteľ Dlhopisov povinný oznámiť Emitentovi bezodkladne, najneskôr do 7 dní **písomnou formou s úradne overeným podpisom**. Emitent nezodpovedá za prípadné škody spôsobené neoznámením alebo neskorým oznámením zmeny bankového účtu zo strany majiteľa Dlhopisov.

Prostriedky poukazované majiteľovi Dlhopisu sa považujú za zaplatené momentom ich odpísania z účtu Emitenta.

19. Spôsob a miesto úpisu Dlhopisov, spôsob a lehota odovzdania Dlhopisov jednotlivým upisovateľom a spôsob a miesto úhrady emisného kurzu:

Emisia Dlhopisov bude vydaná jednorazovo ku dňu emisie.

Vydanie Dlhopisov je verejnou ponukou cenných papierov s Prospektom. Vydanie Dlhopisov pre každého nadobúdateľa zabezpečí Emitent po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov. Emitent vydá a odovzdá Dlhopis majiteľovi v súlade s týmito Emisnými

podmienkami a po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov, a to do 30 dní odo dňa zaplataenia celej výšky kúpnej ceny Dlhopisov na bankový účet Emitenta.

Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo Emitenta alebo iné miesto, na ktorom sa Emitent dohodne s majiteľom Dlhopisu. Miestom úhrady emisného kurzu je bankový účet stanovený Emitentom v Zmluve o kúpe cenných papierov.

20. Majiteľ Dlhopisu:

Majiteľom Dlhopisu je osoba, ktorá je označovaná ako vlastník Dlhopisov na listinnom Dlhopise alebo ktorému zodpovedá nepretržitá rada rubopisu na listinnom Dlhopise. Na účely výkonu práv vyplývajúcich z Dlhopisov voči Emitentovi a Agentovi pre zabezpečenie je za majiteľa Dlhopisu považovaná osoba zapísaná v Zozname majiteľov Dlhopisov. Za splnenie svojich povinností voči majiteľom Dlhopisov zodpovedá v plnom rozsahu osoba určená podľa predchádzajúcej vety.

V prípade prevodu Dlhopisu sú pôvodný aj nový majiteľ Dlhopisu povinní bez zbytočného odkladu, najneskôr do 5 dní, oznámiť a preukázať Emitentovi a Agentovi pre zabezpečenie dátum prevodu, počet prevedených Dlhopisov a osobné údaje nadobúdateľa v rozsahu, v akom sú uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov, inak sú Emitent a/alebo Agent pre zabezpečenie oprávnení považovať za majiteľa Dlhopisu osobu posledného im známeho majiteľa Dlhopisov. Majiteľ dlhopisu berie na vedomie, že je v záujme každého nadobúdateľa Dlhopisov, aby zabezpečil oznámenie zmeny majiteľa Dlhopisov Emitentovi a Agentovi pre zabezpečenie.

21. Výpočet výnosu:

Čiastka alikvotného úrokového výnosu Dlhopisu za obdobie kratšie ako je ročné úrokové obdobie sa vypočíta ako súčin nesplatennej menovitej hodnoty, ročnej úrokovej sadzby a zlomku dní ACT/ACT . Pri výpočte alikvotného úroku sa vychádza z počtu skutočne uplynutých dní a z presného počtu dní daného úrokového obdobia. Pre výpočet výnosu za každé celé ročné úrokové obdobie sa použije súčin nesplatennej menovitej hodnoty a ročnej úrokovej sadzby.

22. Zdanenie príjmov z Dlhopisov:

Ku dňu schválenia Emisných podmienok sú výnosy z Dlhopisov zdaňované podľa Zákona o dani z príjmu. Zdanenie sa môže v priebehu platnosti Emisných podmienok meniť.

23. Osoby zúčastnené na emisii Dlhopisov:

Činnosti spojené s upisovaním a vydaním Dlhopisov ako aj činnosti spojené s vyplácaním výnosov a splatením Dlhopisov si Emitent zaist'uje sám.

24. Premlčanie práv z Dlhopisov:

Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú uplynutím 10 rokov odo dňa, kedy mohli byť uplatnené po prvý krát.

25. Predčasná splatnosť z vôle Emitenta:

Emitent má právo predčasne splatiť doposiaľ nesplatené Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti Dlhopisov. V prípade predčasného splatenia je Emitent povinný rozhodnutie o predčasnom splatení oznámiť majiteľom Dlhopisov doporučeným listom aspoň 10 dní pred dátumom predčasného splatenia Dlhopisov. Oznámenie o predčasnom splatení Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta prijať k predčasnému splateniu všetky Dlhopisy, o predčasné splatenie ktorých príslušný majiteľ Dlhopisov požiadal. Majiteľ Dlhopisov je povinný poskytnúť Emitentovi potrebnú súčinnosť, ktorú Emitent môže v súvislosti s takýmto predčasným splatením požadovať. Všetky nesplatené Dlhopisy budú Emitentom splatené v menovitej hodnote spolu s doposiaľ nevyplateným úrokovým výnosom, oproti ich predloženiu majiteľmi Dlhopisov.

26. Zánik Dlhopisov:

Dlhopisy odkúpené Emitentom pred ich konečnou splatnosťou nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, alebo rozhodne o ich zániku.

V prípade rozhodnutia Emitenta o zániku ním odkúpených Dlhopisov práva a povinnosti z takýchto Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práva a povinností (záväzku) v jednej osobe.

Všetky Dlhopisy, ktoré Emitent splatí po ich konečnej splatnosti, zaniknú a nemôžu sa opäť vydať a predať.

27. Predčasná splatnosť z vôle majiteľov Dlhopisov:

Majiteľ Dlhopisov nemá právo samostatne požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov Emitentom.

27.1. Majitelia Dlhopisov môžu rozhodnúť o predčasnej splatnosti Dlhopisov po ich vydaní len v prípade, ak:

- a) Emitent nezaplatil riadne a včas istinu z Dlhopisov alebo ich časť alebo výnosy z Dlhopisov alebo ich časť, a to vo vzťahu k čo i len jednému majiteľovi Dlhopisov, a zároveň takéto porušenie alebo neplnenie záväzkov nie je odstránené alebo napravené zo strany Emitenta do 60 dní od jeho vzniku.
- b) Emitent a/alebo Spoločnosť GHB na seba podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo ak na majetok Emitenta a/alebo Spoločnosť GHB je vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie.
- c) Jediný spoločník Emitenta pán Ing. Adrián Vološin prestane byť výlučným vlastníkom obchodného podielu v Emitentovi.

- d) podiel Emitenta na akciách Spoločnosti GHB klesne pod 55,9% alebo klesne pod 80% v prípade, ak už Emitent v súlade s bodom 28 týchto Emisných podmienok nadobudol ďalšie akcie Spoločnosti GHB (t.j. Emitent predá alebo iným spôsobom scudzí taký počet akcií v Spoločnosti GHB, že jeho podiel klesne pod vyššie stanovené hodnoty).
- e) Emitent použije finančné prostriedky získané emisiou Dlhopisov na iný účel ako účel určený v bode 28 týchto Emisných podmienok.
- f) Emitent a/alebo Spoločnosť GHB prestane vykonávať svoju podnikateľskú činnosť.
- g) Emitent riadne a včas nedoplní zabezpečenie Dlhopisov v súlade s bodom 31.2 týchto Emisných podmienok, ak nadobudne iný majetok .

(všetky prípady uvedené v tomto bode 27 Emisných podmienok ďalej spoločne ako „**Porušenie Emitenta**“).

V prípade prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov je Emitent povinný uhradiť majiteľom Dlhopisov nesplatenú menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 60. deň odo dňa prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov, ak Schôdza majiteľov uznesením neurčí neskorší deň predčasnej splatnosti.

28. Účel použitia čistého výnosu emisie:

Čistý výnos emisie Dlhopisov, t.j. ich emisný kurz znížený o náklady na prípravu emisie Dlhopisov, bude Emitentom použitý

- (i) na nadobudnutie ďalších 32% akcií v Spoločnosti GHB tak, aby Emitent vlastnil 88% akcií Spoločnosti GHB. Pod nadobudnutím 32% akcií v Spoločnosti GHB sa rozumie aj finančné vysporiadanie akýchkoľvek nárokov súčasného majiteľa týchto akcií, resp. s ním spriaznených osôb, pokiaľ takýmto vysporiadaním súčasný majiteľ týchto akcií priamo podmieni predaj týchto akcií. Emitent je povinný vyvinúť maximálne úsilie, aby realizoval nadobudnutie 32% akcií v Spoločnosti GHB najneskôr do 6 mesiacov potom, ako upíše 90% celkovej hodnoty emisie Dlhopisov;
- (ii) na splatenie záväzkov Emitenta existujúcich ku dátumu emisie riadne zaevidovaných v jeho účtovníctve k dátumu emisie v maximálnej celkovej výške 1.620.000,- EUR (slovom jeden milión šesťstodvadsať tisíc eur).

V prípade, ak (i) Emitent v priebehu lehoty na úpis Dlhopisov neupíše viac ako 90% celkovej hodnoty emisie, alebo (ii) Emitent napriek vyvinutiu maximálneho úsilia nenadobudne nových 32% akcií Spoločnosti GHB v lehote uvedenej v predchádzajúcom odseku, je Emitent po uplynutí tejto lehoty oprávnený použiť čistý výnos emisie Dlhopisov

na (i) nadobudnutie pomernej časti nových akcií Spoločnosti GHB alebo (ii) na nadobudnutie iného hotela, ubytovacieho zariadenia alebo iného zariadenia cestovného ruchu v Slovenskej republike alebo (iii) na splatenie záväzkov Emitenta existujúcich ku dátumu emisie riadne zaevidovaných v jeho účtovníctve k dátumu emisie v maximálnej celkovej výške 1.620.000,- EUR (slovom jeden milión šesťstodvadsať tisíc eur). Pod nadobudnutím hotela, ubytovacieho zariadenia alebo iného zariadenia cestovného ruchu podľa tohto bodu sa rozumie akékoľvek nadobudnutie nehnuteľností hotela, iného ubytovacieho zariadenia alebo iného zariadenia cestovného ruchu alebo akcií, obchodných podielov či iných foriem účasti na obchodnej spoločnosti, ktorá priamo alebo nepriamo hotel ubytovacieho zariadenia alebo iného zariadenia cestovného ruchu vlastní.

Emitent je povinný do 14 dní od akéhokoľvek použitia čistého výnosu z emisie Dlhopisov písomne oznámiť túto skutočnosť Agentovi pre zabezpečenie a preukázať relevantné doklady pre posúdenie dodržania účelu definovaného v tomto bode 28 Emisných podmienok.

29. Mena platby:

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v zákonnej mene Slovenskej republiky EURO. Výnos bude vyplácaný a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmito Emisnými podmienkami a príslušnými právnymi predpismi platnými a účinnými v rozhodnom čase.

30. Kovenanty

Emitent sa zaväzuje plniť ekonomické ukazovatele (Kovenanty) špecifikované v prílohe č. 1 Emisných podmienok. O plnení Kovenantov je Emitent povinný vyhotoviť kvartálny písomný report vždy k 31.03., 30.06., 30.09. a 31.12. každého kalendárneho roka, a tento report doručiť najneskôr do 14 dní po uvedenom dátume Agentovi pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie je povinný s obsahom reportu oboznámiť majiteľov Dlhopisov, a to zverejnením reportu v Klientskej zóne. V prípade, že Kovenanty nebudú splnené v dvoch kvartáloch nasledujúcich po sebe, je Emitent povinný na Schôdzi majiteľov konanej v súlade s bodom 34 týchto Emisných podmienok na požiadanie majiteľov Dlhopisov vysvetliť dôvody takéhoto neplnenia.

31. Zabezpečenie Dlhopisov

31.1. Záloh

Emitent ako záložný dlžník poskytne majiteľom Dlhopisov zabezpečenie zriadením záložného práva k obchodnému podielu v Emitentovi, ktorého majiteľom je pán Mgr. Adrián Vološin a ktorý je tvorený v plnom rozsahu splateným vkladom záložcu do základného imania Emitenta vo výške 5.000,- EUR a ktorý zároveň predstavuje 100% vklad do základného imania Emitenta (ďalej len ako „**Záloh**“). Záloh je v zmysle Znaleckého posudku č. 65/2021 vyhotoveného znaleckou organizáciou value4you, s.r.o., so sídlom

Drieňová 34, 821 02 Bratislava, IČO: 36 332 232, zapísanou v zozname znalcov, tlmočníkov a prekladateľov pod evidenčným číslom 900270 zo dňa 31.8.2021 ohodnotený na 4.688.080,- EUR (slovom štyri milióny šesťstoosemdesiatosem tisíc osemdesiat eur).

Zabezpečenie bude zriadené podľa slovenského práva v prospech Agenta pre zabezpečenie v súlade s týmito Emisnými podmienkami. Záložné právo k Zálohu, ako aj akémukoľvek inému predmetu zabezpečenia zriadenému podľa týchto Emisných podmienok v budúcnosti vznikne na základe príslušnej zmluvy o zriadení záložného práva (ďalej len „**Zabezpečovacie zmluvy**“). Za Zabezpečovaciu zmluvu sa považuje aj akákoľvek iná (nielen záložná) zmluva uzatvorená Emitentom a/alebo Agentom pre zabezpečenie za účelom zabezpečenia práv majiteľov Dlhopisov.

31.2. Vznik a zánik Zabezpečovacích práv k Zálohu:

Záložné právo k Zálohu vznikne jeho registráciou, pričom ako záložca bude registrovaný Mgr. Adrián Vološin a ako záložný veriteľ bude registrovaný Agent pre zabezpečenie. Emitent, Mgr. Adrián Vološin a Agent pre zabezpečenie zriadia záložné právo k Zálohu podpisom príslušnej Zabezpečovacej zmluvy pred dátumom vydania emisie Dlhopisov, pričom najneskôr 5 pracovných dní pred dátumom vydania Emisie je Emitent povinný zabezpečiť podanie návrhu na zápis záložného práva k Zálohu do príslušného Obchodného registra. V prípade, ak ani do 60 dní odo dňa vydania emisie Dlhopisov platne nevznikne záložné právo k Zálohu registráciou v Obchodnom registri, má každý majiteľ Dlhopisu právo písomne odstúpiť od Zmluvy o kúpe cenného papiera a požiadať o vrátenie zaplateného emisného kurzu Dlhopisu vrátane úrokového výnosu.

V prípade, ak bude po vydaní emisie Dlhopisov zriadené iné záložné právo zabezpečujúce pohľadávky majiteľov Dlhopisov, je Emitent povinný podať návrh na registráciu príslušného záložného práva k novému zálohu do 5 pracovných dní odo dňa uzatvorenia každej Zabezpečovacej zmluvy, a to do príslušného registra v závislosti od predmetu záložného práva. Na záložné právo k iným zálohom sa použijú ustanovenia týchto Emisných podmienok o Zálohu primerane.

V prípade, ak bude výnos z emisie Dlhopisov použitý v súlade s bodom 28 Emisných podmienok na nadobudnutie iného majetku, je Emitent povinný zriadiť k takto nadobudnutému majetku (bez ohľadu na jeho formu) záložné právo v prospech majiteľov Dlhopisov uzatvorením príslušnej Zabezpečovacej zmluvy s Agentom pre zabezpečenie, a to najneskôr do 15 dní odo dňa nadobudnutia vlastníckeho práva k majetku.

Záložné právo k Zálohu zanikne okrem prípadov predpokladaných právnymi predpismi aj úplným splnením všetkých zabezpečených pohľadávok majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov.

Každý majiteľ Dlhopisu má právo oboznámiť sa s obsahom Zabezpečovacích zmlúv vrátane ich dodatkov a príloh v sídle Emitenta alebo v sídle Agenta pre zabezpečenie v obvyklom čase určenom Emitentom alebo Agentom pre zabezpečenie po predchádzajúcej dohode. V prípade záujmu o nahliadnutie do Zabezpečovacích zmlúv u Agenta pre

zabezpečenie je majiteľ Dlhopisu povinný požiadať Agenta pre zabezpečenie o dojednanie konkrétneho termínu na nahliadnutie, a to na e-mailovej adrese: legal@danubetrustee.com.

Záložné právo k Zálohom podľa týchto Emisných podmienok je zriadené v prospech Agenta pre zabezpečenie. Zo záložného práva sú oprávnení sa uspokojiť všetci majitelia Dlhopisov, pričom svoje práva a povinnosti vykonávajú prostredníctvom Agenta pre zabezpečenie. Jednotliví majitelia Dlhopisov nie sú oprávnení samostatne vykonávať žiadne práva záložného veriteľa vo svojom mene.

Majitelia Dlhopisov môžu na Schôdzi majiteľov rozhodnúť o tom, že súhlasia so zmenou obsahu alebo rozsahu záložného práva.

31.3. Preverovanie hodnoty zabezpečenia:

V prípade, že takúto požiadavku schváli Schôdza majiteľov, Emitent sa zaväzuje nechať na svoj vlastný náklad vyhotoviť znalecký posudok na aktuálnu hodnotu predmetov zabezpečenia Dlhopisov (t.j. predmetu záložného práva), a to znalcom schváleným Agentom pre zabezpečenie, a ten doručiť najneskôr do 5 dní od jeho vyhotovenia Agentovi pre zabezpečenie spolu s prípadným návrhom na doplnenie zabezpečenia Dlhopisov.

V prípade, že zo znaleckého posudku vyplynie, že hodnota zabezpečenia Dlhopisov poklesla o viac ako 10%, Agent pre zabezpečenie o tejto skutočnosti a prípadnom návrhu Emitenta na doplnenie zabezpečenia Dlhopisov do 5 pracovných dní informuje majiteľov Dlhopisov v Klientskej zóne.

Majitelia Dlhopisov sú oprávnení v lehote 14 dní od zverejnenia oznámenia oznámiť Agentovi pre zabezpečenie v Klientskej zóne, svoj nesúhlas s návrhom Emitenta na doplnenie zabezpečenia Dlhopisov. Ak aspoň 20% všetkých majiteľov Dlhopisov s návrhom nesúhlasí, Agent pre zabezpečenie zvolá Schôdzu majiteľov. V opačnom prípade platí, že s doplnením zabezpečenia Dlhopisov navrhnutým Emitentom majitelia Dlhopisov súhlasia a Agent pre zabezpečenie je povinný pristúpiť k realizácii takého spôsobu doplnenia, resp. poskytnúť Emitentovi plnú súčinnosť. Agent pre zabezpečenie zvolá Schôdzu majiteľov vždy, ak hodnota zabezpečenia Dlhopisov poklesne podľa prvej vety predchádzajúceho odseku a Emitent nenavrhne spôsob jeho doplnenia, alebo ak sám nepokladá navrhnutý spôsob zabezpečenia za vhodný alebo dostatočný.

32. Agent pre zabezpečenie a jeho postavenie:

Majitelia Dlhopisov sú zastúpení Agentom pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie koná na základe záväzného pokynu prijatého vo forme uznesenia na Schôdzi majiteľov. Agent pre zabezpečenie nie je oprávnený konať bez záväzného pokynu Schôdze majiteľov s výnimkou prípadov, ktoré neznesú odklad a na ktoré sa vzťahuje všeobecná prevenčná povinnosť v zmysle príslušných ustanovení Občianskeho zákonníka.

Každý majiteľ Dlhopisu vyjadruje akýmkoľvek spôsobom nadobudnutia Dlhopisu (t.j. najmä upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím Dlhopisu) svoj súhlas s uzatvorením Zmluvy s Agentom a Zabezpečovacích zmlúv a taktiež s tým, aby Agent pre zabezpečenie

(i) vykonával všetky práva, právomoci a oprávnenia, ktoré vyplývajú z týchto Emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv a Zmluvy s Agentom, (ii) vykonával navonok akékoľvek a všetky úkony smerujúce k výkonu Zabezpečovacích práv na základe Zabezpečovacích zmlúv, pričom Agent pre zabezpečenie predstavuje jediný oprávnený subjekt na výkon Zabezpečovacích práv a (iii) plnil ďalšie práva a povinnosti stanovené v týchto Emisných podmienkach alebo uložené Agentovi pre zabezpečenie Schôdzou majiteľov.

Pre zamedzenie pochybností sa zároveň uvádza, že Agent pre zabezpečenie je na základe týchto Emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv a na základe záväzných pokynov Schôdze majiteľov oprávnený vo svojom mene a na účet všetkých majiteľov Dlhopisov vykonávať práva a povinnosti vyplývajúce zo Zabezpečovacích zmlúv.

Majitelia Dlhopisov berú na vedomie a výslovne súhlasia, že výkon Zabezpečovacích práv v zmysle článku 36 Emisných podmienok ako aj výkon všetkých práv s tým súvisiacich a náklady s tým spojené, vrátane právnych služieb, hradia priamo majitelia Dlhopisov, ktorí sú povinní preddavky na úhradu nákladov poskytnúť Agentovi pre zabezpečenie vopred v súlade s uznesením Schôdze majiteľov. Agent pre zabezpečenie v prípade potreby oznámi výšku finančného krytia nákladov Schôdzi majiteľov a požiada o schválenie poskytnutia takéhoto krytia vo forme uznesenia Schôdze majiteľov. Bez schválenia preddavku a poskytnutia potrebných prostriedkov na výkon Zabezpečovacích práv nie je Agent pre zabezpečenie povinný výkon Zabezpečovacích práv realizovať. V prípade realizácie výkonu Zabezpečovacích práv a uhradení nákladov na tento výkon z výťažku vráti Agent pre zabezpečenie majiteľom Dlhopisov prijatý preddavok. Pod nákladmi na výkon zabezpečovacích práv sa rozumie aj akákoľvek odmena Agentu pre zabezpečenie podľa Zmluvy s Agentom, ktorá sa stala alebo stane splatnou pred alebo počas výkonu Zabezpečovacích práv, a ktorá nie je Emitentom riadne a včas uhradená.

Vzťah medzi Emitentom a Agentom pre zabezpečenie v súvislosti s prípadným výkonom Zabezpečovacích práv je upravený Zmluvou s Agentom. Rovnopis Zmluvy s Agentom je k dispozícii k nahliadnutiu majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v sídle Agentu pre zabezpečenie. V prípade záujmu o nahliadnutie do Zmluvy s Agentom je majiteľ Dlhopisu povinný požiadať Agentu pre zabezpečenie o dojednanie konkrétneho termínu na nahliadnutie, a to na e-mailovej adrese: legal@danubetrustee.com.

Agent pre zabezpečenie realizuje komunikáciu s majiteľmi Dlhopisov prostredníctvom Klientskej zóny. V prípade, že je Klientska zóna z akýchkoľvek dôvodov nedostupná alebo nefunkčná, je Agent pre zabezpečenie oprávnený a povinný komunikovať s majiteľmi Dlhopisov inou vhodnou formou (emailom alebo poštou).

33. Zodpovednosť Agentu pre zabezpečenie:

Agent pre zabezpečenie je pri plnení funkcie Agentu pre zabezpečenie na základe týchto Emisných podmienok, Zmluvy s Agentom a Zabezpečovacích zmlúv povinný postupovať s odbornou starostlivosťou, v súlade so záujmami majiteľov Dlhopisov a je viazaný

záväznými pokynmi prijatými na Schôdzi majiteľov v rozsahu a za podmienok stanovených v týchto Emisných podmienkach. Ak tieto Emisné podmienky, Zmluva s Agentom, Zabezpečovacie zmluvy alebo uznesenie Schôdze majiteľov výslovne neukladajú Agentovi pre zabezpečenie postupovať určitým spôsobom, Agent pre zabezpečenie je oprávnený vykonávať svoje práva a povinnosti vyplývajúce z funkcie Agentu pre zabezpečenie podľa vlastného uváženia pri rešpektovaní povinnosti postupovať s odbornou starostlivosťou.

Agent pre zabezpečenie má voči majiteľom Dlhopisov výlučne len tie povinnosti, ktoré sú uvedené v týchto Emisných podmienkach, Zmluve s Agentom a Zabezpečovacích zmluvách. Agent pre zabezpečenie sa môže zdržať akéhokoľvek konania, ktoré by podľa jeho názoru mohlo predstavovať porušenie právneho predpisu alebo malo za následok vznik protiprávneho konania.

Agent pre zabezpečenie nemá žiadne povinnosti komisionára, mandatára, zástupcu alebo poradcu voči majiteľom Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie vyjadruje svoj súhlas so svojimi právami a povinnosťami uvedenými v týchto Emisných podmienkach uzatvorením Zmluvy s Agentom. Majitelia Dlhopisov sa môžu domáhať svojich práv voči Agentovi pre zabezpečenie v súlade s príslušnými ustanoveniami o zmluvách uzatvorených v prospech tretích osôb podľa Občianskeho zákonníka.

Agent pre zabezpečenie nie je zodpovedný voči žiadnemu majiteľovi Dlhopisov za akékoľvek svoje konanie alebo opomenutie, ibaže by išlo o konanie s hrubou nedbanlivosťou alebo úmyselné konanie Agentu pre zabezpečenie. Ak ktorémukoľvek majiteľovi Dlhopisov vznikne v dôsledku porušenia povinností Agentu pre zabezpečenie v zmysle predchádzajúcej vety akákoľvek škoda, majiteľ Dlhopisov súhlasí s tým, že Agent pre zabezpečenie bude povinný nahradiť túto škodu iba do výšky skutočnej škody (bez ušlého zisku).

Agent pre zabezpečenie nie je povinný sledovať a zisťovať či došlo k Porušeniu Emitenta alebo k inému porušeniu povinností Emitenta v súvislosti s Dlhopismi podľa týchto Emisných podmienok. Okrem výnimiek uvedených v bode 32 vyššie, Agent pre zabezpečenie koná výlučne na základe záväzného pokynu uloženého Schôdzou majiteľov. Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za škodu, ktorá vznikne v dôsledku neuloženia záväzného pokynu Schôdzou majiteľov po tom, čo bola Agentom pre zabezpečenie zvolaná za účelom ďalšieho postupu v súlade s týmito Emisnými podmienkami.

V prípade, ak Schôdza majiteľov konaná v súlade s bodom 34 týchto Emisných podmienok neuloží Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn, Agent pre zabezpečenie nie je oprávnený na vykonanie akýchkoľvek úkonov, na vykonanie ktorých sa vyžaduje udelenie záväzného pokynu Schôdzou majiteľov. Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za škodu, ktorá môže vzniknúť majiteľom Dlhopisov tým, že neuložia Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn, alebo mu uložia nevhodný pokyn.

34. Schôdza majiteľov

Schôdza majiteľov je príslušným orgánom oprávneným na ukladanie záväzných pokynov Agentovi pre zabezpečenie v súvislosti s uplatňovaním nárokov majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi, vrátane výkonu Zabezpečovacích práv. Schôdza majiteľov rozhoduje aj o ostatných podstatných otázkach týkajúcich sa Dlhopisov v súlade s týmito Emisnými podmienkami.

34.1. Zvolávanie Schôdze majiteľov

Schôdzu majiteľov zvolá Agent pre zabezpečenie vždy, keď potrebuje od majiteľov Dlhopisov získať záväzný pokyn ako postupovať, ak:

- (i) nastane akékoľvek Porušenie Emitenta;
- (ii) vznikne oprávnenie majiteľov Dlhopisov požadovať predčasnú splatnosť menovitej hodnoty Dlhopisov;
- (iii) nastane akýkoľvek prípad výkonu Zabezpečovacieho práva;
- (iv) majitelia Dlhopisov v súlade s bodom 31.3 Emisných podmienok kvalifikovane vyjadria nesúhlas s Emitentom navrhnutým spôsobom doplnenia zabezpečenia Dlhopisov;
- (v) Agent pre zabezpečenie pri výkone svojej funkcie Agent pre zabezpečenie zistí, že došlo k porušeniu povinnosti Emitenta podľa týchto Emisných podmienok a na odvrátenie hroziacej škody bol povinný vykonať nevyhnutné úkony, pričom ďalší postup je potrebné určiť záväzným pokynom Schôdze majiteľov;
- (vi) je potrebné poskytnúť finančné krytie na úhradu nákladov súvisiacich s právnym zastupovaním majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi v súlade s týmito Emisnými podmienkami a Zmluvou s Agentom;
- (vii) v iných prípadoch stanovených v týchto Emisných podmienkach.

Agent pre zabezpečenie je povinný požiadať Schôdzu majiteľov o uloženie záväzného pokynu predtým, ako urobí vo veci prvý právny úkon. Tým nie je dotknutá prevenčná povinnosť Agent pre zabezpečenie v prípade, ak je pri dodržaní odbornej starostlivosti potrebné vykonať úkony na odvrátenie škody hroziacej majiteľom Dlhopisov.

O zvolanie Schôdze majiteľov môžu Emitenta alebo Agent pre zabezpečenie požiadať aj majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% (desať percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov.

Emitent alebo Agent pre zabezpečenie zvolá Schôdzu majiteľov na základe pozvánky, odoslanej najneskôr 5 pracovných dní pre konaním Schôdze majiteľov, v ktorej uvedie:

- a) obchodné meno a sídlo Emitenta;
- b) označenie Dlhopisov názvom emisie, dátumom emisie a ISIN;

- c) miesto a čas konania Schôdze majiteľov;
- d) program Schôdze majiteľov s uvedením dôvodov zvolania Schôdze majiteľov a opisom vzniknutej situácie;
- e) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi majiteľov.

Agent pre zabezpečenie doručuje všetky písomnosti a oznámenia podľa týchto Emisných podmienok vrátane pozvánky na Schôdzu majiteľom e-mailom na adresy uvedené v užívateľských účtoch majiteľov Dlhopisov v Klientskej zóne a/alebo priamo prostredníctvom formulára v Klientskej zóne. Pozvánku na Schôdzu majiteľov zároveň Agent pre zabezpečenie publikuje priamo v Klientskej zóne. Majitelia Dlhopisov pre komunikáciu s Agentom pre zabezpečenie využívajú formuláre im dostupné v Klientskej zóne.

Každý majiteľ Dlhopisu je povinný bez zbytočného odkladu požiadať Agentu pre zabezpečenie o poskytnutie prístupových údajov k jeho užívateľskému účtu v Klientskej zóne. V prípade, že majiteľ Dlhopisu neoznámí Agentovi pre zabezpečenie zmenu údajov týkajúcich sa majiteľa Dlhopisu, najmä, nie však výlučne v dôsledku kúpy alebo iného nadobudnutia Dlhopisu alebo zmeny zapísaných údajov o majiteľovi Dlhopisu v Obchodnom, živnostenskom alebo obdobnom registri pri podnikateľských subjektoch a zmeny zapísaných osobných údajov týkajúcich sa fyzickej osoby, zodpovedá za škodu tým spôsobenú ostatným majiteľom Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie je oprávnený zaslať pozvánku na Schôdzu majiteľov taktiež doporučeným listom na adresu majiteľa Dlhopisu uvedeného v Zozname majiteľov Dlhopisov ku koncu Rozhodného dňa.

Schôdzu majiteľov je oprávnený kedykoľvek zvolať aj Emitent. Emitent je povinný zvolať Schôdzu majiteľov vždy v prípadoch ustanovených v §5a Zákona o dlhopisoch, ak už z rovnakého dôvodu nezvolal Schôdzu majiteľov Agent pre zabezpečenie. Na zvolanie Schôdze majiteľov Emitentom sa vzťahuje §5a Zákona o dlhopisoch a primerane tento bod 34.1 Emisných podmienok.

Ak na požiadanie majiteľov Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov, nezvolá Emitent ani Agent pre zabezpečenie Schôdzu majiteľov do 10 dní od požiadania, sú títo majitelia Dlhopisov oprávnení zvolať Schôdzu majiteľov sami. Na zvolanie Schôdze majiteľov takýmito majiteľmi sa primerane vzťahuje tento bod 34.1 Emisných podmienok.

34.2. Účasť na Schôdzi majiteľov a hlasovacie právo

Právo na účasť na Schôdzi majiteľov má ten, kto je oprávneným majiteľom Dlhopisu podľa Zoznamu majiteľov Dlhopisov k Rozhodnému dňu. Zoznam majiteľov k Rozhodnému dňu zabezpečí Emitent. V prípade, ak Emitent Zoznam majiteľov Dlhopisov neposkytne Agentovi pre zabezpečenie najmenej dva (2) pracovné dni pred konaním Schôdze majiteľov

a nezabezpečí doručenie Zoznamu majiteľov Dlhopisov na Schôdzi majiteľov, použije Agent pre zabezpečenie zoznam majiteľov Dlhopisov k Rozhodnému dňu vedený Agentom pre zabezpečenie.

Majiteľ Dlhopisu je oprávnený zúčastniť sa na Schôdzi majiteľov osobne alebo prostredníctvom splnomocnenca. Podpisy na plnej moci musia byť úradne osvedčené.

Každý majiteľ Dlhopisov má toľko hlasov, koľko zodpovedá nesplatenej výške istiny jeho pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu v jeho vlastníctve k Rozhodnému dňu. Za každé euro nesplatenej istiny pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu má majiteľ Dlhopisu jeden (1) hlas. Pri určení výsledného počtu hlasov pre jednotlivého majiteľa Dlhopisu sa použije matematické pravidlo, podľa ktorého sa desatinné čísla nad číslo 5, vrátane, zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nahor a desatinné čísla do 5 sa zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nadol. Pri akomkoľvek počítaní uznášaniaschopnosti Schôdze majiteľov alebo hlasovaní na Schôdzi majiteľov sa do úvahy berú výška hodnoty nesplatenej istiny Dlhopisov.

Dlhopisy, ktorých majiteľom k Rozhodnému dňu je (i) Emitent, (ii) ručiteľ za vyplatenie Dlhopisov, (iii) osoba kontrolovaná týmito osobami alebo osobami ktoré ich kontrolujú alebo (iv) osoba blízka týmto osobám alebo osobám ktoré ich kontrolujú, sa na účely Schôdze majiteľov nezapočítavajú do uznášaniaschopnosti, a takéto osoby nie sú oprávnené na Schôdzi majiteľov hlasovať. V prípade pochybností je majiteľ Dlhopisu povinný predložiť Schôdzi majiteľov čestné vyhlásenie, že nie je osobou uvedenou v predchádzajúcej vete.

Na Schôdzi majiteľov sú povinní sa zúčastniť Emitent a Agent pre zabezpečenie; nevyhnutná je taktiež účasť notára, ktorého účasť zabezpečí zvolávateľ. Na Schôdzi majiteľov sú taktiež oprávnení zúčastniť sa členovia riadiaceho a dozorného orgánu Emitenta, ako aj iné osoby, ktorých účasť schválil Agent pre zabezpečenie.

Pokiaľ rozhoduje Schôdza majiteľov o odvolaní Agentu pre zabezpečenie alebo spoločného zástupcu, nemôže osoba, ktorej sa hlasovanie týka, vykonávať hlasovacie právo s Dlhopismi, ktoré vlastní, a jeho hlasy sa nezapočítavajú do celkového počtu hlasov pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze majiteľov ani potrebného kvóra pre prijatie rozhodnutia.

34.3. Pribeh Schôdze majiteľov

Schôdza majiteľov je uznášaniaschopná, ak sa na nej zúčastnia majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 70% (sedemdesiat percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov. Na začiatku Schôdze majiteľov Agent pre zabezpečenie vykoná overenie prítomnosti majiteľov Dlhopisov v súlade s bodom 34.2 vyššie.

Schôdza majiteľov je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení spadajúcich do pôsobnosti Schôdze majiteľov, a to len tých, ktoré boli uvedené v pozvánke na Schôdzu

majiteľov. Schôdza majiteľov je oprávnená rozhodovať o iných návrhoch len v prípade, ak s tým súhlasia všetci prítomní majitelia Dlhopisov a zároveň ide o bod súvisiaci s bodom uvedeným v pozvánke.

Majiteľa Dlhopisov sa na Schôdzi majiteľov po vzájomnej diskusii hlasovaním dohodnú na spôsobe riešenia vzniknutej situácie, najmä či dajú Agentovi pre zabezpečenie akýkoľvek pokyn, alebo či schvália navrhované uznesenia. Schôdza majiteľov rozhoduje vo forme uznesenia. Na prijatie uznesenia je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov majiteľov Dlhopisov prítomných na Schôdzi majiteľov.

Schôdza majiteľov je okrem iného oprávnená rozhodovať o nasledovných záležitostiach:

- a) schválenie predčasnej splatnosti Dlhopisov majiteľmi Dlhopisov v súlade s bodom 27 týchto Emisných podmienok;
- b) zmena obsahu alebo rozsahu zabezpečenia Dlhopisov alebo Zabezpečovacích zmlúv;
- c) schválenie výkonu Zabezpečovacích práv zo Zabezpečovacích zmlúv;
- d) odvolanie, zmena alebo voľba nového Agentu pre zabezpečenie;
- e) schválenie možnosti požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov jednotlivými majiteľmi Dlhopisov samostatne; a
- f) zmena Emisných podmienok.

34.4. Zápisnica z priebehu Schôdze majiteľov

Priebeh Schôdze majiteľov vrátane (i) programu Schôdze majiteľov, (ii) prijatých a neprijatých uznesení a (iii) výsledkov hlasovania o jednotlivých návrhoch bude zaznamenaný v notárskej zápisnici, pričom jeden rovnopis bude vyhotovený pre Emitenta a jeden pre Agentu pre zabezpečenie. Agent pre zabezpečenie zverejní zápisnicu v Klientskej zóne najneskôr 7 dní od jej vyhotovenia.

34.5. Náhradná Schôdza majiteľov

Ak nie je Schôdza majiteľov, na ktorej sa má rozhodovať o zmene Emisných podmienok uznášaniaschopná, zvolá Agent pre zabezpečenie, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu majiteľov tak, aby sa konala najskôr po dvoch a najneskôr do šiestich týždňov od dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza majiteľov. Na žiadosť majiteľov Dlhopisov, ktorí spoločne vlastnia aspoň 10% menovitej hodnoty všetkých Dlhopisov zvolá Agent pre zabezpečenie náhradnú Schôdzu majiteľov aj v iných prípadoch. Na uznášaniaschopnosť náhradnej Schôdze majiteľov a potrebnú väčšinu majiteľov Dlhopisov na prijatie uznesení sa vzťahujú rovnaké nároky ako na riadnu Schôdzu majiteľov.

34.6. Náklady na konanie Schôdze majiteľov

Náklady na zvolanie a konanie Schôdze majiteľov hradí osoba alebo osoby, ktoré dali na zvolanie Schôdze majiteľov podnet, ibaže príčinou zvolania Schôdze majiteľov je Porušenie Emitenta alebo neplnenie Kovenantov. V takom prípade hradí náklady Schôdze majiteľov Emitent.

35. Spoločný zástupca

Schôdza majiteľov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ju činnosťami podľa §5d Zákona o dlhopisoch.

Spoločného zástupcu môže Schôdza majiteľov odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo zvoliť iného spoločného zástupcu, pričom zvolenie nového spoločného zástupcu má voči predchádzajúcemu spoločnému zástupcovi účinky jeho odvolania (pokiaľ nebol odvolaný samostatným uznesením Schôdze majiteľov).

Uznesenie Schôdze majiteľov stanoví, v akom rozsahu je spoločný zástupca oprávnený vykonávať úkony v mene majiteľov Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie nie je spoločným zástupcom v zmysle §5d ods. 1 Zákona o dlhopisoch. V prípade, ak Schôdza majiteľov zvolí spoločného zástupcu, vykonáva tento svoje zákonné práva a povinnosti popri Agentovi pre zabezpečenie.

36. Postup Agentu pre zabezpečenie pri realizácii výkonu Zabezpečovacích práv

Agent pre zabezpečenie v súlade so záväzným pokynom uloženým Schôdzou majiteľov vykoná Zabezpečovacie práva, t.j. realizuje výkon práv zo Zabezpečovacích zmlúv za podmienok stanovených v týchto zmluvách. Ak ide o výkon zabezpečenia podľa záložnej zmluvy, môže Agent pre zabezpečenie realizovať výkon záložného práva niektorým z nasledujúcich spôsobov stanovených v záložnej zmluve: (i) prostredníctvom obchodnej verejnej súťaže, (ii) predajom Zálohu na dražbe podľa osobitného zákona.

Výtazok z výkonu Zabezpečovacieho práva Agent pre zabezpečenie po odpočítaní nevyhnutných a účelne vynaložených nákladov súvisiacich s výkonom Zabezpečovacieho práva a svojej osobitnej odmeny podľa Zmluvy s Agentom bez zbytočného odkladu prevedie na účet majiteľov Dlhopisov v súlade s týmito Emisnými podmienkami. V prípade, že výtazok z výkonu Zabezpečovacieho práva nebude postačovať na úhradu všetkých peňažných záväzkov z Dlhopisov, budú jednotliví majitelia Dlhopisov uspokojení z výtazku výkonu Zabezpečovacieho práva pomerne a neuspokojená časť peňažných záväzkov z Dlhopisov bude ďalej vymáhateľná voči Emitentovi v súlade s platnými právnymi predpismi. Po takomto rozdelení nebude Agent pre zabezpečenie povinný v zmysle § 515 Občianskeho zákonníka uhradiť žiadnemu majiteľovi Dlhopisov nič navyše. Prípadný prebytok výtazku z výkonu Zabezpečovacieho práva bude bez zbytočného odkladu vrátený záložcovi alebo ním určenej osobe.

V priebehu výkonu Zabezpečovacích práv bude Agent pre zabezpečenie informovať majiteľov Dlhopisov o postupe výkonu Zabezpečovacích práv a o obsahu každého podstatného oznámenia alebo dokladu, ktorý v súvislosti s výkonom Zabezpečovacích práv

dostane či vyhotoví, a to prostredníctvom Klientskej zóny alebo spôsobom určeným v príslušnom rozhodnutí Schôdze majiteľov.

Akékoľvek prostriedky, ktoré Agent pre zabezpečenie obdrží v súvislosti s výkonom Zabezpečovacích práv, vrátane výťažku zo speňaženia Zabezpečovacích práv, musí Agent pre zabezpečenie evidovať oddelene od svojho ostatného majetku a nemôže s nimi disponovať s výnimkou výplaty v prospech majiteľov Dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok. Agent pre zabezpečenie nie je povinný platiť žiadny úrok z prostriedkov ním obdržaných.

37. Zmena Agentu pre zabezpečenie

Majitelia Dlhopisov môžu v súlade s bodom 34.3 týchto Emisných podmienok rozhodnúť o odvolaní Agentu pre zabezpečenie.

V prípade, že Agent pre zabezpečenie (i) zanikne, (ii) vzdá funkcie Agentu pre zabezpečenie v súlade so Zmluvou s Agentom alebo (iii) je odvolaný Schôdzou majiteľov, Emitent so súhlasom Schôdze majiteľov poverí výkonom funkcie agenta pre zabezpečenie inú osobu. Za týmto účelom Emitent uzavrie s novým agentom pre zabezpečenie novú zabezpečovaciu dokumentáciu tak, aby boli v každom okamihu chránené práva majiteľov Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie je povinný poskytnúť novému agentovi pre zabezpečenie potrebnú súčinnosť.

38. Zmeny Emisných podmienok

Na návrh Emitenta môžu majitelia Dlhopisov v súlade s bodom 34.3 týchto Emisných podmienok rozhodnúť o zmene Emisných podmienok. Návrh na zmenu Emisných podmienok môže dať výlučne Emitent.

39. Rozhodné právo:

Dlhopisy sú vydávané podľa Zákona o dlhopisoch. Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť právnym poriadkom Slovenskej republiky bez prihliadnutia ku kolíznym normám.

Emisné podmienky môžu byť preložené aj do ďalších jazykov. V prípade rozporu medzi rôznymi jazykovými verziami rozhoduje slovenská verzia.

Všetky prípadné spory medzi Emitentom, Agentom pre Zabezpečenie a majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s emisiou Dlhopisov, vrátane sporov týkajúcich sa týchto Emisných podmienok, budú riešené pred Rozhodcovským súdom Slovenskej advokátskej komory, so sídlom Kolárska 4, 813 42 Bratislava.