

## OZNÁMENIE O KONANÍ SCHÔDZE MAJITEĽOV DLHOPISOV A ZMENE EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV S NÁZVOM DLHOPISY SG 4,00/2022, ISIN SK4120013475

Spoločnosť SAZKA Group Financing a.s., so sídlom Dúbravská cesta 14, Bratislava - mestská časť Karlova Ves 841 04, Slovenská republika, IČO: 51 142 317, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 6661/B (ďalej len **Emitent**), ako Emitent dlhopisov s názvom Dlhopisy SG 4,00/2022, s pevným úrokovým výnosom 4,00 % p.a. v celkovej menovitej hodnote emisie (t. j. najvyššej sume menovitých hodnôt dlhopisov) 200.000.000 (dvesto miliónov) eur, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1.000 (jeden tisíc) eur, so splatnosťou v roku 2022, vydaných podľa slovenského práva v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa s dátumom emisie 12. 12. 2017, ISIN SK4120013475 (ďalej len **Dlhopisy**) týmto

### O Z N A M U J E

že dňa 16.12.2020 sa v súvislosti s Dlhopismi konala v priestoroch hotela Crowne Plaza Bratislava, Hodžovo námestie 2, 816 25 Bratislava, Slovenská republika, schôdza majiteľov dlhopisov (ďalej len **Schôdza majiteľov dlhopisov**). Podľa listiny prítomných majiteľov dlhopisov sa na Schôdzi prezentovali Majitelia dlhopisov s menovitou hodnotou Dlhopisov 118.910.000 EUR, na ktoré pripadalo spolu 118.910 hlasov, čo predstavuje celkovo 59,455 % súčasnej celkovej nominálnej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov.

Schôdza majiteľov dlhopisov prijala s celkovým počtom odovzdaných platných hlasov 118.910, teda 100 % hlasmi prítomných Majiteľov dlhopisov **Uznesenie č. 1 v nasledovnom znení:**

- (A) **Schôdza Majiteľov Dlhopisov súhlasí so zriadením Zdieľaného zabezpečenia podľa článku 4.2 Emisných podmienok** (tak ako je Zdieľané zabezpečenie definované v novom článku 3.3.3 Emisných podmienok uvedenom nižšie);
- (B) **Schôdza Majiteľov Dlhopisov vymenováva spoločnosť J&T BANKA, a.s., so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka č. 1731, za spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov** v zmysle § 5d zákona č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov a článku 12.3.3 Emisných podmienok, ktorý v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov bude konať výlučne v rozsahu podľa nového článku 3.3.1 Emisných podmienok uvedenom nižšie;
- (C) **Schôdza Majiteľov Dlhopisov súhlasí s nižšie uvedenými zmenami Emisných podmienok Dlhopisov v znení navrhnutom Emitentom, tak, že za článok 3.2.2 Emisných podmienok s názvom „Zmena Ručiteľ’a“ sa vloží nový článok 3.3 Emisných podmienok s názvom „Medziveriteľ’ská zmluva, zdieľané zabezpečenie na zabezpečenie platobných záväzkov z Dlhopisov, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov“ v nasledujúcom znení:**

### **3.3 Medziveriteľ’ská zmluva, zdieľané zabezpečenie na zabezpečenie platobných záväzkov z Dlhopisov, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov**

#### **3.3.1 Zástupca ako spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov**

Podľa § 5d Zákona o dlhopisoch vymenovala Schôdza Majiteľov Dlhopisov spoločnosť J&T BANKA, a.s., so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378, za spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov (ďalej len „**Zástupca**“). Pre vylúčenie pochybností, Zástupca nebol vymenovaný (a nebude považovaný) za agenta pre zabezpečenie vo vzťahu k Dlhopisom v súlade s § 20b ods. 4 Zákona o dlhopisoch.

Zástupca je, spôsobom a v rozsahu výslovne vymedzenom v týchto Emisných podmienkach, spoločným zástupcom Majiteľov Dlhopisov pre:

- (a) uzavretie Medziveriteľ’skej zmluvy (ako je definovaná nižšie) v pozícii „Zástupcu veriteľa“ (v angličtine: *Creditor Representative*), tak ako je tento pojem definovaný v Medziveriteľ’skej zmluve;

- (b) výkon práv a plnenie povinností v pozícii „Zástupcu veriteľa“ na základe alebo v súvislosti s Medziveriteľskou zmluvou;
- (c) prijatie výťažku z výkonu Zdieľaného zabezpečenia (ako je definované nižšie) v súlade s Medziveriteľskou zmluvou a prevod tohto výťažku Administrátorovi za účelom jeho rozdelenia Majiteľom Dlhopisov; a
- (d) vykonanie rozhodnutia, že Dlhopisy (ich menovitá hodnota a príslušné úrokové výnosy) sa stávajú predčasne splatnými pokiaľ nastali podmienky pre takéto rozhodnutie podľa Medziveriteľskej zmluvy.

V prípade ak je Zástupca povinný urobiť takéto oznámenie podľa podmienok Medziveriteľskej zmluvy, Zástupca (ako spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov) môže písomným oznámením Emitentovi rozhodnúť, že menovitá hodnota a príslušné úrokové výnosy z Dlhopisov sa stávajú predčasne splatnými v posledný Pracovný deň mesiaca nasledujúceho po mesiaci, v ktorom Zástupca informoval Emitenta (alebo v iný deň podľa podmienok Medziveriteľskej zmluvy) a Emitent bude, bez ohľadu na akékoľvek iné ustanovenia týchto Emisných podmienok, povinný v takomto prípade zodpovedajúcim spôsobom splatiť menovitú hodnotu a príslušné úrokové výnosy z Dlhopisov (tento deň sa bude takisto považovať za Deň predčasnej splatnosti dlhopisov).

Pre vylúčenie pochybností je úloha Zástupcu ako spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov obmedzená len na vyššie uvedené záležitosti. Vo vzťahu k iným záležitostiam uvedeným v § 5d ods. 2 Zákona o dlhopisoch nie je vymenovaný žiadny zástupca Majiteľov Dlhopisov.

V rozsahu v akom Zástupca vykonáva práva Majiteľov Dlhopisov spojené s Dlhopismi a Zdieľaným zabezpečením, Majitelia Dlhopisov nemôžu vykonávať tieto práva samostatne. Žiaden Majiteľ Dlhopisov nemôže individuálne vykonávať akékoľvek právo, ktoré je predpokladané Medziveriteľskou zmluvou ako právo Zástupcu (v akejkoľvek pozícii).

Ak Zástupca nie je povinný postupovať určitým konkrétnym spôsobom podľa týchto Emisných podmienok alebo podmienok Medziveriteľskej zmluvy alebo akéhokoľvek rozhodnutia Schôdze v súlade s týmito Emisnými podmienkami a Medziveriteľskou zmluvou, je oprávnený vykonávať svoje práva a plniť svoje povinnosti v súvislosti so Zdieľaným zabezpečením podľa vlastného uváženia.

Zástupca sa môže zdržať akéhokoľvek úkonu alebo konania, ak by takýto úkon alebo konanie podľa jeho názoru mohlo predstavovať porušenie príslušného právneho predpisu alebo Medziveriteľskej zmluvy.

### 3.3.2 Medziveriteľská zmluva

Zástupca je poverený stať sa stranou medziveriteľskej zmluvy (ďalej len „**Medziveriteľská zmluva**“), ktorá bude uzavretá medzi, okrem iných, Ručiteľom, niektorými veriteľmi Ručiteľa a inými stranami. Obsahom Medziveriteľskej zmluvy bude najmä dohoda na zabezpečení, ktoré bude zmluvne zdieľané medzi príslušnými stranami (ďalej len „**Zdieľané zabezpečenie**“), práve vykonať Zdieľané zabezpečenie a poradiť pri rozdeľovaní výnosov získaných z výkonu Zdieľaného zabezpečenia. Medziveriteľská zmluva bude v súlade s týmito hlavnými zásadami:

- (a) záväzky z Dlhopisov budú mať postavenie *pari passu*, a teda budú mať rovnakú platobnú prioritu, ako akékoľvek platobné záväzky príslušných dlžníkov, ktorých záväzky sú zabezpečené Zdieľaným zabezpečením;
- (b) Zdieľané zabezpečenie bude zabezpečovať záväzky z Dlhopisov a takisto záväzky ďalších príslušných dlžníkov, ako sú uvedené v Medziveriteľskej zmluve, na rovnocennom (*pari passu*) *pari passu* princípe a to aj z pohľadu poradia zabezpečenia („**Pari passu záväzky**“). Niektoré budúce záväzky („**Super seniorné záväzky**“) môžu mať platobnú prioritu oproti *Pari passu* záväzkom a teda všetky sumy prijaté alebo získané v súvislosti s výkonom Zdieľaného zabezpečenia budú použité: (i) po prvé, na pomernú úhradu Super seniorných záväzkov (a to prednostne pred *Pari Passu* záväzkami) a (ii) po druhé, na pomernú úhradu *Pari passu* záväzkov (do ktorých spadajú aj záväzky vyplývajúce z Dlhopisov). Platí pritom, že Super seniorné záväzky v súčasnosti neexistujú a môžu vzniknúť a byť zabezpečené iba v budúcnosti so súhlasom väčšinových veriteľov *Pari passu* záväzkov;

- (c) Zdieľané zabezpečenie nebude zriadené v prospech Zástupcu, ale len v prospech tzv. Spoločného agenta pre zabezpečenie (v angličtine: *Common Security Agent*) (ďalej len „**Spoločný agent pre zabezpečenie**“). Zástupca ani Majitelia Dlhopisov nebudú mať priame *in rem* zabezpečenie (vo forme vecného práva) vo vzťahu k akémukoľvek Zdieľanému zabezpečeniu. Zdieľané zabezpečenie nebude predstavovať „záložné právo v prospech Majiteľov Dlhopisov“ podľa § 20b ods. 4 Zákona o dlhopisoch;
- (d) Medziveriteľská zmluva nebude obmedzovať platby v súvislosti s Dlhopismi s výnimkou toho, že po nastaní prípadu predčasnej splatnosti Dlhopisov alebo niektorých prípadov úpadku alebo insolvenencie, Emitent nemusí byť oprávnený uskutočniť platby v súvislosti s Dlhopismi s výnimkou výplat v súlade s Medziveriteľskou zmluvou;
- (e) rozhodnutia o výkone podľa dokumentov o Zdieľanom zabezpečení prijíma „Inštruktážna skupina“ (v angličtine: *Instructing Group*), ktorá sa bude skladať podľa okolností z väčšinových veriteľov Super seniorných záväzkov a/alebo väčšinových veriteľov Pari passu záväzkov. Žiaden jednotlivý zabezpečený veriteľ (vrátane Zástupcu) nebude mať nijaké samostatné právo vymáhať ktorékoľvek Zdieľané zabezpečenie alebo vydávať pokyny alebo vyžadovať od príslušných zabezpečených veriteľov, aby vymáhali ktorýkoľvek z dokumentov Zdieľaného zabezpečenia, s výnimkou postupu podľa pokynov Inštruktážnej skupiny. Akékoľvek pokyny vydané Inštruktážnou skupinou budú záväzné pre všetkých zabezpečených veriteľov (vrátane Zástupcu);
- (f) Medziveriteľská dohoda bude obsahovať (i) obvyklé ustanovenia týkajúce sa vrátenia nepovolených platieb a obvyklé ustanovenia o nútenom predaji (aby sa predišlo pochybnostiam, nútený predaj bude definovaný tak, aby sa vzťahoval iba na nútený predaj týkajúci sa majetku, ktorý je predmetom Zdieľaného zabezpečenia) a (ii) obvyklé ustanovenia o podriadenosti týkajúce sa záväzkov akcionárov a/alebo záväzkov v rámci skupiny; aby sa zabránilo pochybnostiam, (A) akcionári (v pozícii veriteľov) nebudú povinnou stranou Medziveriteľskej zmluvy, ale podľa ich vlastného uváženia im bude umožnené pristúpiť k Medziveriteľskej zmluve s cieľom podriaďiť ich pohľadávky a (B) zriadenie zabezpečenia na akékoľvek pohľadávky akcionárov v prospech zabezpečených veriteľov nebude požadované;
- (g) Medziveriteľská zmluva môže obsahovať ustanovenia, že ak z akýchkoľvek dôvodov zostanú akékoľvek Pari Passu záväzky nesplatené po dni výkonu a výsledné straty nenesú veritelia Pari Passu záväzkov v pomere svojej expozície v takýto deň výkonu k celkovej expozícii všetkých veriteľov Pari passu záväzkov k takémuto dňu výkonu, veritelia Pari passu záväzkov medzi sebou uskutočnia vyrovnávajúce platby, aké príslušný zabezpečený veriteľ bude vyžadovať, aby sa veritelia Pari passu záväzkov (po zohľadnení takýchto platieb) dostali do postavenia, že tieto straty znášajú v takomto pomere. Zástupca však nebude povinný urobiť žiadne takéto platby, ak prijaté sumy už poukázal v prospech Majiteľov Dlhopisov a nemal k dátumu takéhoto poukázania k dispozícii oznámenie o povinnosti vykonať tieto vyrovnávacie platby;
- (h) Medziveriteľská zmluva umožní refinancovanie Dlhopisov za obvyklých podmienok iným seniorným a zabezpečeným dlhom rovnakej priority tak, aby takáto nová zadlženosť mala rovnakú prioritu ako ostatné Pari passu záväzky (vrátane zdieľania Zdieľaného zabezpečenia) a ďalej za predpokladu, že takýto dlh je povolený podľa podmienok príslušnej dokumentácie zakladajúcej (i) akékoľvek Pari passu záväzky (vrátane Dlhopisov), ktoré zostanú nesplatené po takomto refinancovaní, a (ii) ak existujú, akékoľvek Super seniorné záväzky;
- (i) Zdieľané zabezpečenie bude uvoľnené (a zabezpečenie bude poskytnuté iba na majetok, ktorý je predmetom Zdieľaného zabezpečenia) iba v rozsahu povolenom (alebo nie zakázanom) dokumentami upravujúcimi podmienky Pari passu záväzkov a dokumentami upravujúcimi podmienky akýchkoľvek Super seniorných záväzkov;

- (j) stranou Medziveriteľskej zmluvy bude Spoločný agent pre zabezpečenie, ktorý ohľadom Zdieľaného zabezpečenia koná v mene všetkých veriteľov Super seniorných záväzkov (ak existujú) a všetkých veriteľov Pari passu záväzkov, vrátane Majiteľov Dlhopisov. Iba tento Spoločný agent pre zabezpečenie bude oprávnený uskutočniť akýkoľvek výkon Zdieľaného zabezpečenia podľa Medziveriteľskej zmluvy;
- (k) Medziveriteľská zmluva môže obsahovať ďalšie ustanovenia okrem tých, ktoré sú popísané vyššie, v rozsahu nevyhnutnom alebo žiadúcom na to, aby Ručiteľ alebo ktorákoľvek z jeho príslušných dcérskych spoločností mohol/mohla uzatvárať a plniť korporátne, finančné a iné transakcie;
- (l) Medziveriteľská zmluva môže byť ukončená z rozhodnutia Ručiteľa, ak budú ku dňu takého ukončenia všetky záväzky zabezpečené Zdieľaným zabezpečením splatené alebo refinancované (ak Zdieľané zabezpečenie nezabezpečuje aj záväzky z refinancovania) alebo inak splnené;
- (m) Medziveriteľská zmluva bude umožňovať jej dodatkovania; a
- (n) Medziveriteľská zmluva bude uzavretá v anglickom jazyku a bude sa spravovať anglickým právom.

Kópia Medziveriteľskej zmluvy bude k dispozícii po jej uzatvorení na nahliadnutie na požiadanie Majiteľov Dlhopisov vo vopred dohodnutom termíne v pracovné dni počas bežnej pracovnej doby od 9:00 do 16:00 hod v Určenej prevádzkarni, ako je uvedená v článku 11.1.1 týchto Emisných podmienok.

### 3.3.3 Zdieľané zabezpečenie na zabezpečenie platobných záväzkov z Dlhopisov

Na základe podmienok Medziveriteľskej zmluvy budú záväzky Emitenta z Dlhopisov zabezpečené (nepriamo) Zdieľaným zabezpečením, ktoré (v súčasnosti) tvoria nasledujúce záložné práva zriadené v prospech Spoločného agenta pre zabezpečenie (v angličtine: *Common Security Agent*) nižšie uvedenými osobami (každý ďalej len „Záložca“):

Poskytovateľ zabezpečenia	Záloh	Dokument Zdieľaného zabezpečenia
Ručiteľ	100 % akcií, ktoré Ručiteľ vlastní v spoločnostiach: (i) SAZKA Czech a.s.; (ii) Italian Gaming Holding a.s.; (iii) Austrian Gaming Holding a.s.; a (iv) Sazka Group Financing (Czech Republic) a.s.	zmluva o zriadení záložného práva na akcie podľa českého práva
	100 % akcií, ktoré Ručiteľ vlastní v spoločnosti Rubidium Holdings Limited	zmluva o zriadení záložného práva na akcie podľa cyperského práva
	100 % akcií, ktoré Ručiteľ vlastní v spoločnosti Hellenic Football Prognostics Organisation, S.A.	zmluva o zriadení záložného práva na akcie podľa gréckeho práva
	Pohľadávky zo zmluvy o zriadení a vedení účtu, na ktorý sú vyplácané dividendy dcérskych spoločností	záložná zmluva na pohľadávky podľa českého práva

<b>Poskytovateľ zabezpečenia</b>	<b>Záloh</b>	<b>Dokument Zdieľaného zabezpečenia</b>
	Pohľadávky zo zmluvy o vnútro skupinovom úvere voči SAZKA a.s., Italian Gaming Holding a.s. a CAME Holding GmbH	záložná zmluva na pohľadávky podľa českého práva
Sazka Group Financing (Czech Republic) a.s.	Pohľadávky zo zmluvy o vnútro skupinovom úvere voči Ručiteľovi	záložná zmluva na pohľadávky podľa českého práva
SAZKA Czech a.s.	100 % akcií, ktoré vlastní SAZKA Czech a.s. v spoločnosti SAZKA a.s.	zmluva o zriadení záložného práva na akcie podľa českého práva
Austrian Gaming Holding a.s.	100 % akcií, ktoré vlastní Austrian Gaming Holding a.s. v spoločnosti CAME Holding GmbH	zmluva o zriadení záložného práva na akcie podľa rakúskeho práva
CAME Holding GmbH	100 % akcií, ktoré vlastní CAME Holding GmbH v spoločnosti Medial Beteiligungs GmbH	zmluva o zriadení záložného práva na akcie podľa rakúskeho práva

Okrem toho:

- (a) spoločnosť Italian Gaming Holding a.s. v prospech Ručiteľa založí 32,5 % akcií v spoločnosti LottoItalia S.r.l. na zabezpečenie vnútro skupinového úveru, pohľadávky z ktorého budú založené v prospech Spoločného agenta pre zabezpečenie. Týmto spôsobom bude Spoločný agent pre zabezpečenie beneficiantom zo záložného práva na akcie spoločnosti LottoItalia S.r.l.; a
- (b) Zdieľané zabezpečenie tvoria aj krížové záruky poskytnuté Ručiteľom a ostatnými spoločnosťami Skupiny SAZKA Group za svoje záväzky v zmysle Medziveriteľskej zmluvy.

Zdieľané zabezpečenie bude mať iba zmluvnú povahu a nebude predstavovať žiadne priame vecné právo žiadneho Majiteľa Dlhopisov voči žiadnemu Záložcovi. Majitelia Dlhopisov nebudú mať žiadne priame práva proti Záložcom na základe alebo v súvislosti so Zdieľaným zabezpečením. Zdieľané zabezpečenie bude oprávňovať Majiteľov Dlhopisov iba na podiel na výnose získanom z výkonu Zdieľaného zabezpečenia v súlade s podmienkami Medziveriteľskej zmluvy.

Zástupca je povinný previesť všetok výťažok z výkonu Zdieľaného zabezpečenia, ktorý má byť v súlade s Medziveriteľskou zmluvou vyplatený Majiteľom Dlhopisov, bez zbytočného odkladu Administrátorovi za účelom jeho rozdelenia Majiteľom Dlhopisov v rozsahu nesplateného peňažného záväzku Emitenta z Dlhopisov a podľa ustanovení Medziveriteľskej zmluvy. Platba sumy podľa predchádzajúcej vety Administrátorovi znamená, že Zástupca splnil svoju povinnosť voči Majiteľom Dlhopisov vo vzťahu k takto vyplatenej sume a Majitelia Dlhopisov nie sú oprávnení v súvislosti s touto vyplatenou sumou uplatňovať ďalšie nároky voči Zástupcovi.

Rozhodnutie o výkone Zdieľaného zabezpečenia bude prijaté Inštruktážnou skupinou alebo inak v súlade s podmienkami Medziveriteľskej zmluvy. Výkon Zdieľaného zabezpečenia sa v každom prípade uskutoční akýmkoľvek spôsobom povoleným podmienkami príslušného dokumentu o Zdieľanom zabezpečení, v Medziveriteľskej zmluve a v príslušných právnych predpisoch.

Ak výťažok z výkonu Zdieľaného zabezpečenia (berúc do úvahy akékoľvek rozdelenia iným veriteľom ako Majiteľom Dlhopisov podľa Medziveriteľskej zmluvy) nebude dostatočný na uspokojenie všetkých peňažných záväzkov z Dlhopisov a ostatných Pari Passu záväzkov, budú jednotliví Majitelia Dlhopisov uspokojení

z výťažku z výkonu Zdieľaného zabezpečenia na pomernom základe spolu s veriteľmi ostatných Pari Passu záväzkov.

Kópia každého dokumentu Zdieľaného zabezpečenia bude k dispozícii po jeho uzatvorení na nahliadnutie na požiadanie Majiteľov Dlhopisov vo vopred dohodnutom termíne v pracovné dni počas bežnej pracovnej doby od 9:00 do 16:00 hod v Určenej prevádzkarni, ako je uvedená v článku 11.1.1 týchto Emisných podmienok.

### 3.3.4 *Potvrdenia a súhlasy Majiteľov Dlhopisov*

Každý Majiteľ Dlhopisov výslovne berie na vedomie, schvaľuje a súhlasí s tým, že:

- (a) Majitelia Dlhopisov nebudú mať žiadne samostatné oprávnenie vykonávať alebo uplatňovať práva zo Zdieľaného zabezpečenia alebo vykonávať akékoľvek práva alebo oprávnenie z ktorejkoľvek zmluvy o zriadení Zdieľaného zabezpečenia, s výnimkou prostredníctvom Zástupcu v pozícii „Zástupcu veriteľa“ (v angličtine: *Creditor Representative*) podľa a v súlade s Medziveriteľskou zmluvou;
- (b) Majitelia Dlhopisov môžu mať zo Zdieľaného zabezpečenia prospech iba v súlade s Medziveriteľskou zmluvou a akýkoľvek individuálny úkon, ktoré urobí Majiteľ Dlhopisov (aj v prípade, ak je vykonaný v súlade s týmito Emisnými podmienkami, ako napríklad uplatnenie práva požadovať predčasné splatenie Dlhopisov) nemusí súčasne spustiť aplikáciu ustanovení o Zdieľanom zabezpečení v Medziveriteľskej zmluve, a preto takýto individuálny úkon Majiteľa Dlhopisov nebude mať zo Zdieľaného zabezpečenia prospech (pokiaľ v danom okamihu nebudú súčasne aplikovateľné aj príslušné ustanovenia Medziveriteľskej zmluvy o Zdieľanom zabezpečení);
- (c) Zdieľané zabezpečenie zabezpečuje nielen záväzky Emitenta z Dlhopisov, ale aj ostatné Pari Passu záväzky a potenciálne aj Super seniorné záväzky v súlade s Medziveriteľskou zmluvou (a s platobnou prioritou pridelenou Super seniorným záväzkom);
- (d) každý dokument Zdieľaného zabezpečenia bol uzavretý medzi jeho príslušnými stranami a ako taký môže byť zmenený, doplnený alebo ukončený alebo práva alebo povinnosti podľa neho zriadené, vymáhané, zmenené alebo doplnené alebo sa ich strany môžu vzdať bez akéhokoľvek predchádzajúceho súhlasu, úkonu alebo vyjadrenia zo strany Majiteľov Dlhopisov;
- (e) jednotliví Majitelia Dlhopisov nebudú mať žiadne právo na vykonanie Zdieľaného zabezpečenia, a že začatie a uskutočňovanie výkonu akéhokoľvek Zdieľaného zabezpečenia a rozdeľovanie akéhokoľvek výťažku z výkonu akéhokoľvek Zdieľaného zabezpečenia bude vždy podliehať Medziveriteľskej zmluve a bude vykonané len v súlade s Medziveriteľskou zmluvou;
- (f) nakoľko sú rozhodnutia Inštruktážnej skupiny prijímané na väčšinovom princípe (podľa výšky pohľadávok príslušných veriteľov) a keďže celková menovitá hodnota Dlhopisov je výrazne nižšia ako 50 % celkovej hodnoty Pari Passu záväzkov, Majitelia Dlhopisov sami osebe nebudú tvoriť Inštruktážnu skupinu a v niektorých prípadoch môžu byť prehlasovaní veriteľmi iných Pari Passu záväzkov;
- (g) ak je Zástupca povinný urobiť takéto oznámenie podľa podmienok Medziveriteľskej zmluvy, Zástupca môže písomným oznámením Emitentovi rozhodnúť, že menovitá hodnota a príslušné úrokové výnosy z Dlhopisov sa stávajú predčasne splatnými (a to bez ohľadu na to, či takýto úkon Majiteľa Dlhopisov alebo Schôdza špecificky schvália);
- (h) rozsah Zdieľaného zabezpečenia, ako je uvedený vyššie, predstavuje súčasný rozsah Zdieľaného zabezpečenia, avšak takýto rozsah nemusí predstavovať konečnú a nemennú formu alebo rozsah Zdieľaného zabezpečenia, a že v súlade s Medziveriteľskou zmluvou sa môže forma a rozsah Zdieľaného zabezpečenia z času na čas meniť (vrátane ukončenia existujúceho Zdieľaného zabezpečenia alebo zriadenia nového zabezpečenia, ktoré sa môže stať Zdieľaným zabezpečením).

Kópia každého nového dokumentu Zdieľaného zabezpečenia bude k dispozícii po jeho uzatvorení na nahliadnutie na požiadanie Majiteľov Dlhopisov vo vopred dohodnutom termíne v pracovné dni počas bežnej pracovnej doby od 9:00 do 16:00 hod v Určenej prevádzkarni, ako je uvedená v článku 11.1.1 týchto Emisných podmienok.

### **3.3.5 Schôdza a nástupníctvo Zástupcu**

Bez ohľadu na akékoľvek ďalšie ustanovenia týchto Emisných podmienok, Emitent alebo Zástupca zvolá Schôdzu (ako je definovaná nižšie) v súlade s článkom 12 týchto Emisných podmienok, ak je rozhodnutie alebo pokyn Schôdze potrebný alebo žiadúci pre Zástupcu na účely uskutočnenia akéhokoľvek úkonu v súlade s Medziveriteľskou zmluvou.

Zástupca má právo zvolať Schôdzu tiež kedykoľvek, ak sa domnieva, že by mu Schôdza mala dať pokyn v súvislosti s akoukoľvek záležitosťou podľa týchto Emisných podmienok alebo Medziveriteľskej zmluvy. Ak Schôdza neposkytne takýto pokyn, Zástupca sa môže podľa svojho vlastného uváženia buď zdržať konania alebo podniknúť kroky, ktoré sám považuje za primerané a v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov.

Schôdza môže odvolať Zástupcu z akéhokoľvek dôvodu iba v prípade, ak súčasne s odvolaním vymenuje nového zástupcu. Takýto nový zástupca a (nepriamo) Majitelia Dlhopisov však budú naďalej viazaní podmienkami Medziveriteľskej zmluvy a nový zástupca bude konať ako „Zástupca veriteľa“ (v angličtine: *Creditor Representative*) podľa Medziveriteľskej zmluvy. To isté sa uplatní v prípade ukončenia funkcie Zástupcu z akéhokoľvek iného dôvodu.