



## ÚPLNÉ ZNENIE EMISNÝCH PODMIENOK DLHOPISOV

**SG 4,00/2022, ISIN SK4120013475**

**VYDANÝCH SPOLOČNOSŤOU SAZKA GROUP FINANCING A.S.**

**s účinnosťou od 8. decembra 2021**

Spoločnosť SAZKA Group Financing a.s., so sídlom na adrese Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava - mestská časť Karlova Ves, 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 vydáva v súlade s § 3 ods. 8 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov, úplné znenie emisných podmienok Dlhopisov z dôvodu, že s účinnosťou ku dňu 7. decembra 2021 sa mení webové sídlo Emitenta, na ktorom sú zverejňované dokumenty a oznámenia týkajúce sa Dlhopisov, v rozsahu stanovenom emisnými podmienkami Dlhopisov a príslušnými právnymi predpismi. Tieto dokumenty, vrátane prospektu Dlhopisov a prípadných dodatkov, ako aj oznámenia, budú s účinnosťou uvedenou vyššie zverejnené na vyhradenej časti webového sídla Emitenta <https://allwynentertainment.com/investors/sazka-group-debt-investor-hub>.

Vzhľadom nato, že článok 13 emisných podmienok Dlhopisov obsahuje webové sídlo Emitenta, bola táto zmena v uvedenom článku zohľadnená.

## I. EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Zastupiteľné dlhopisy vydávané spoločnosťou SAZKA Group Financing a.s., so sídlom na adrese Dúbravská cesta 14, 841 04 Bratislava - mestská časť Karlova Ves, Slovenská republika, IČO: 51 142 317, zapísanou v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, Oddiel: Sa, Vložka č.: 6661/B (ďalej len "**Emitent**"), v predpokladanej celkovej menovitej hodnote (t. j. najvyššej sume menovitých hodnôt) do 200.000.000 (dvesto miliónov) eur, úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,00 % p.a., splatné v roku 2022 (ďalej len "**Emisia**" a jednotlivé dlhopisy vydávané v rámci Emisie ďalej len "**Dlhopisy**"), sa riadia týmito emisnými podmienkami (ďalej len "**Emisné podmienky**") a zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o dlhopisoch**"). Emisia Dlhopisov bola schválená rozhodnutím predstavenstva Emitenta zo dňa 9. 11. 2017. Dlhopisom bol pridelený identifikačný kód ISIN SK4120013475.

Závazky z Dlhopisov sú bezpodmienečne a neodvolateľne zabezpečené finančnou zárukou (obdoba ručenia) vystavenou Ručiteľom (ďalej len "**Finančná záruka**") podľa českého práva. Ručiteľ sa vo Finančnej záruke neodvolateľne a bezpodmienečne zaručuje každému Majiteľovi Dlhopisov (ako je tento pojem definovaný nižšie), že pokiaľ Emitent nesplní svoj záväzok voči Majiteľovi Dlhopisov vyplývajúci pre Emitenta z Dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok, splní tieto záväzky za Emitenta v súlade s Emisnými podmienkami Dlhopisov a podmienkami Finančnej záruky na výzvu Majiteľa Dlhopisov v plnej výške a v príslušnej mene, a to najneskôr do 10 (desiatich) dní od doručenia výzvy Majiteľa Dlhopisov (resp. spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov, ako je uvedené nižšie) Ručiteľovi. Ručiteľ poskytuje Finančnú záruku za záväzky Emitenta až do výšky 250.000.000 eur. Kópia Finančnej záruky tvorí prílohu č. 1 týchto Emisných podmienok.

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosov a splatením menovitej hodnoty Dlhopisov bude zabezpečovať J & T BANKA, a.s., so sídlom na adrese Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 471 15 378, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 1731, konajúca v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom na adrese Dvořákovo nábřeží 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 964 693, zapísanej v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, Oddiel: Po, Vložka č.: 1320/B (ďalej tiež len "**Administrátor**"). Vzťah medzi Emitentom a Administrátorom v súvislosti s vykonávaním platieb Majiteľom Dlhopisov a v súvislosti s niektorými ďalšími administratívnymi úkonmi v súvislosti s Emisiou je upravený zmluvou uzavretou medzi Emitentom a Administrátorom (ďalej len "**Zmluva s administrátorom**"). Rovnopis Zmluvy s administrátorom je k dispozícii k nahliadnutiu 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.

Emitent požiada prostredníctvom J & T BANKA, a.s., konajúcej v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky (ďalej tiež len "**Kotačný agent**") o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s. (ďalej len "**BCPB**").

### 1. ZÁKLADNÁ CHARAKTERISTIKA DLHOPISOV

#### 1.1 Druh cenného papiera, názov, podoba, forma, menovitá hodnota a predpokladaná celková menovitá hodnota

Druh cenného papiera je dlhopis zabezpečený Finančnou zárukou. Názov Dlhopisu je Dlhopis SG 4,00/2022.

Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera (evidovaného v CDCP) a formu na doručiteľa. Dlhopisom bol pridelený identifikačný kód ISIN SK4120013475.

Dlhopisy budú vydané v mene euro. Každý Dlhopis má menovitú hodnotu 1.000 (slovom: jeden tisíc) eur. Predpokladaná celková menovitá hodnota Emisie (t. j. najvyššia suma menovitých hodnôt Dlhopisov) je 200.000.000 (slovom: dvesto miliónov) eur. Počet Dlhopisov je 200.000 (slovom: dvesto tisíc) kusov.

#### 1.2 Práva spojené s Dlhopismi, oddelenie práva na výnos, výmenné a predkupné práva

S Dlhopismi je spojené najmä právo na výplatu menovitej hodnoty ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov a právo na vyplatenie výnosu ku Dňom výplaty výnosu (ako sú tieto pojmy definované nižšie). S Dlhopismi je ďalej spojené právo Majiteľov Dlhopisov (ako je tento pojem definovaný nižšie) žiadať o predčasné splatenie Dlhopisov (i) v prípade Zmeny kontroly vo vzťahu k Emitentovi alebo Ručiteľovi, (ii) v Prípadoch porušenia povinností (ako je tento pojem definovaný nižšie) alebo (iii) v prípade niektorých zmien Emisných podmienok. S Dlhopismi je tiež spojené právo zúčastniť sa a hlasovať na schôdzkach Majiteľov Dlhopisov v prípadoch, kedy je takáto schôdza zvolaná v súlade so Zákonom o dlhopisoch, resp. Emisnými podmienkami. Emitent má právo rozhodnúť (i opakovane) o splatení časti menovitej hodnoty Dlhopisov (amortizácii) a vyplatení mimoriadneho úrokového výnosu, ako je bližšie popísané v článku 6.2 nižšie.

Oddelenie práva na výnos Dlhopisu sa vylučuje. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva.

### 1.3 Majitelia Dlhopisov

Pre účely Emisných podmienok a Prospektu sa "**Majiteľom Dlhopisu**" či "**Majiteľom Dlhopisov**" rozumie osoba, pre ktorú je Dlhopis evidovaný (i) na účte majiteľa v CDCP alebo (ii) v evidencii osoby u člena CDCP, pre ktorého CDCP vedie klientsky účet člena, resp. v evidencii osoby, pre ktorú CDCP vedie držiteľský účet. Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy 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.

"CDCP" znamená spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov SR, a. s., so sídlom na ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B.

Pokiaľ právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak alebo pokiaľ nebude Emitent presvedčivým spôsobom informovaný o skutočnostiach preukazujúcich, že Majiteľ Dlhopisu nie je majiteľom dotknutých Dlhopisov, budú Emitent i Administrátor pokladať každého Majiteľa Dlhopisu za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vykonávať mu platby v súlade s týmito Emisnými podmienkami. Osoby, ktoré budú Majiteľmi Dlhopisu a ktoré nebudú mať Dlhopis z akýchkoľvek dôvodov zapísaný na svojom účte majiteľa v príslušnej evidencii zaknihovaných cenných papierov, sú povinné o tejto skutočnosti a titule nadobudnutia Dlhopisov bezodkladne informovať Emitenta a Administrátora, a to prostredníctvom oznámenia doručeného na adresu Určenej prevádzkarne.

### 1.4 Prevod Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza v súlade s platnými právnymi predpismi a predpismi CDCP registráciou prevodu vykonaného CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP.

### 1.5 Rating

Emitentovi nebol pridelený rating žiadnou ratingovou agentúrou registrovanou podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009. Samostatné finančné hodnotenie Emisie nebolo uskutočnené a Emisia teda nemá samostatný rating.

## 2. DÁTUM EMISIE, LEHOTA NA UPISOVANIE, EMISNÝ KURZ, SPÔSOB EMISIE DLHOPISOV

### 2.1 Dátum emisie, lehota na upisovanie

Primárny predaj (primárna ponuka a upisovanie) Dlhopisov potrvá v Slovenskej republike odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení tohto Prospektu a v Českej republike odo dňa doručenia notifikácie Českej národnej banke, že Prospekt bol vypracovaný a schválený v súlade s osobitným predpisom a právom EÚ, až do uplynutia doby platnosti tohto Prospektu (ďalej len "**Emisná lehota**"). Prospekt je platný počas 12 (dvanástich) mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení tohto Prospektu. Dátum emisie, t. j. deň začiatku vydávania Dlhopisov (začiatku pripisovania Dlhopisov na účty v príslušnej evidencii), je 12. 12. 2017 (ďalej len "**Dátum emisie**").

Dlhopisy budú vydané jednorazovo k Dátumu emisie alebo budú vydané priebežne, pričom predpokladaná lehota vydávania Dlhopisov (t. j. pripisovania na príslušné majetkové účty) skončí najneskôr jeden (1) mesiac po uplynutí Emisnej lehoty alebo jeden (1) mesiac po upísaní najvyššej sumy menovitých hodnôt Dlhopisov (podľa toho, čo nastane skôr).

### 2.2 Emisný kurz

Emisný kurz všetkých Dlhopisov vydávaných k Dátumu emisie predstavuje 100 % ich menovitej hodnoty (ďalej len "**Emisný kurz**"). Emisný kurz ku každému ďalšiemu dňu počas Emisnej lehoty (primárneho predaja) sa zvyšuje o zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca:

$$K = 100 \% + \left( \frac{4,00 \%}{360} \times PD \right)$$

kde  $K$  znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z menovitej hodnoty Dlhopisu a  $PD$  znamená počet dní od Dátumu emisie (resp. posledného Dňa výplaty výnosu, ak dôjde k vydaniu niektorých Dlhopisov po takom dni) do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije konvencia "Standard BCK 30E/360".

### 2.3 Spôsob a miesto úpisu Dlhopisov

Dlhopisy budú ponúkané na základe týchto Emisných podmienok prostredníctvom hlavného manažéra Emisie,

spoločnosti J & T BANKA, a.s. (ďalej tiež "**Hlavný manažér**"), konajúcej v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky, J & T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, a prípadne ďalších poverených osôb v súlade s týmto Prospektom, na základe verejnej ponuky cenných papierov podľa ustanovenia § 120 Zákona o cenných papieroch všetkým kategóriám investorov v Slovenskej republike (vrátane retailových investorov) a vybraným kvalifikovaným investorom (a prípadne tiež ďalším investorom za podmienok, ktoré v danej krajine nezakladajú povinnosť ponúkajúceho vypracovať a zverejniť prospekt, s výnimkou Českej republiky, ako je uvedené nižšie) v zahraničí, a to vždy v súlade s príslušnými právnymi predpismi platnými v každej krajine, v ktorej budú Dlhopisy ponúkané.

Dlhopisy budú súčasne ponúkané na základe týchto Emisných podmienok prostredníctvom Hlavného manažera a ďalších vybraných finančných sprostredkovateľov, na upisovanie a kúpu formou verejnej ponuky investorom v Českej republike podľa ustanovenia § 36f ods. 1 Zákona o podnikaní na kapitálovom trhu (vrátane retailových investorov) a vybraným kvalifikovaným investorom, a to vždy v súlade s príslušnými právnymi predpismi platnými v Českej republike. Emitent požiada NBS o notifikáciu schváleného prospektu Českej národnej banke, v ktorom potvrdí, že Prospekt bol vypracovaný a schválený v súlade s osobitným predpisom a právom Európskej únie. Emitent zároveň so žiadosťou o notifikovanie predloží NBS Prospekt v českom jazyku.

Dlhopisy je možné upisovať od začiatku Emisnej lehoty v Slovenskej a Českej republike v súlade s príslušnými právnymi predpismi v mieste a spôsobom uvedeným v Prospekte.

### **3. STATUS DLHOPISOV**

#### **3.1 Status Dlhopisov**

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta zabezpečené Finančnou zárukou Ručiteľa, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom a aspoň rovnocenne voči všetkým iným súčasným i budúcim priamym, všeobecným, obdobne zabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak stanovujú kogentné ustanovenia právnych predpisov.

Bez ohľadu na vyššie uvedené, podľa zákona č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii v znení neskorších predpisov (ďalej len "**Zákon o konkurze**"), bude podriadená akákoľvek pohľadávka z Dlhopisov voči Emitentovi, ktorej veriteľom je alebo kedykoľvek počas jej existencie bola osoba, ktorá je alebo kedykoľvek od vzniku pohľadávky bola spriaznenou osobou Emitenta v zmysle § 9 Zákona o konkurze, pričom na zabezpečenie týchto pohľadávok by sa v konkurze neprihliadalo. Uvedené neplatí pre pohľadávky veriteľa, ktorý nie je spriaznený s úpadcom a v čase nadobudnutia spriaznenej pohľadávky (podľa predchádzajúcej vety) nevedel a ani pri vynaložení odbornej starostlivosti nemohol vedieť, že nadobúda spriaznenú pohľadávku. Predpokladá sa, že veriteľ pohľadávky z Dlhopisu nadobudnutej na základe obchodu na regulovanom trhu, mnohostrannom obchodnom systéme alebo obdobnom zahraničnom organizovanom trhu, o spriaznenosti pohľadávky nevedel.

#### **3.2 Zabezpečenie záväzkov z Dlhopisov**

##### **3.2.1 Zabezpečenie záväzkov z Dlhopisov**

Záväzky Emitenta vyplývajúce z vydaných Dlhopisov budú zabezpečené Finančnou zárukou v zmysle § 2029 a nasl. NOZ, poskytovanou spoločnosťou SAZKA Group a.s., spoločnosťou založenou a existujúcou podľa českého práva so sídlom na adrese Evropská 866/71, 160 00 Praha 6, Česká republika, IČO: 242 87 814, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 18161 (ďalej len "**Ručiteľ**").

Ručiteľ sa vo Finančnej záruke bezpodmienečne a neodvolateľne zaručuje každému Majiteľovi Dlhopisov, že v prípade, ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní riadne a včas akýkoľvek svoj záväzok voči Majiteľovi Dlhopisov vyplývajúci pre Emitenta z Dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok, vrátane akéhokoľvek potenciálneho záväzku Emitenta voči niektorému z Majiteľov Dlhopisov vyplývajúceho z možnej neplatnosti, neúčinnosti, zdanlivosti alebo nevymáhateľnosti povinností z Dlhopisov, Ručiteľ v súlade s Emisnými podmienkami Dlhopisov a podmienkami Finančnej záruky zaplatí na výzvu Majiteľa Dlhopisov (resp. spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov) takúto čiastku v plnej výške a v príslušnej mene, a to najneskôr do 10 (desiatich) dní od doručenia výzvy Majiteľa Dlhopisov (resp. spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisov) Ručiteľovi. Ručiteľ poskytuje Finančnú záruku za záväzky Emitenta až do výšky 250.000.000 eur. Kópia Finančnej záruky tvorí prílohu č. 1 týchto Emisných podmienok.

### 3.2.2 Zmena Ručiteľa

V prípade zmeny akcionárskej štruktúry Ručiteľa (napr. vkladu akcií Ručiteľa do FinCo (ako je tento pojem definovaný nižšie) alebo predaja časti akcií Ručiteľa), môže dôjsť na žiadosť Emitenta k zmene poskytovateľa zabezpečenia za záväzky z Dlhopisov, ktorá je podmienená predchádzajúcim písomným súhlasom Hlavného manažéra; novým poskytovateľom zabezpečenia za záväzky z Dlhopisov však musí byť osoba zo Skupiny SAZKA Group (prípadne FinCo alebo osoba, ktorá bude mať priamy alebo nepriamy podiel na spoločnosti SAZKA Group a.s.) a rozsah zabezpečenia (vrátane celkovej čiastky takto zabezpečených záväzkov) musí minimálne zodpovedať rozsahu Finančnej záruky vystavenej Ručiteľom. Hlavný manažér si pre účely súhlasu môže vyžiadať adekvátne ubezpečenie týkajúcej sa zachovania, vydania a bonity zabezpečenia (vrátane právneho posudku externého právneho či iného poradcu Ručiteľa).

Táto zmena sa však nesmie týkať postavenia alebo záujmov Majiteľov Dlhopisov. Za týmto účelom Emitent bez omeškania uzavrie s novým poskytovateľom zabezpečenia novú finančnú záruku alebo obdobný zabezpečovací inštrument, ktorý sa bude vo všetkých podstatných ohľadoch zhodovať so súčasnou Finančnou zárukou, a súčasný Ručiteľ je povinný poskytnúť v súvislosti s výmenou poskytovateľa zabezpečenia všetku súčinnosť. Výmenu Ručiteľa Emitent bez zbytočného odkladu oznámi Majiteľom Dlhopisov v súlade s článkom 13 týchto Emisných podmienok a prípadne aj iným spôsobom, ak tak vyžaduje zákon.

Po výmene Ručiteľa podľa týchto Emisných podmienok sa bude nový poskytovateľ zabezpečenia naďalej považovať v plnom rozsahu pre účely definície Ručiteľa a týchto Emisných podmienok za "Ručiteľa".

"FinCo" znamená spoločnosť založenú podľa práva niektorého zo štátov Európskeho hospodárskeho priestoru alebo Švajčiarska, prípadne Veľkej Británie (ak by medzičasom prestala byť členským štátom EÚ alebo Európskeho hospodárskeho priestoru), a ktorej vlastnícka štruktúra bude prijateľná pre Hlavného manažéra.

### 3.3 Medziveriteľská 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 Medziveriteľskej zmluvy (ako je definovaná nižšie) v pozícii „Zástupcu veriteľa“ (v angličtine: *Creditor Representative*), tak ako je tento pojem definovaný v Medziveriteľskej 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 *Parí 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 *Parí Passu* záväzkami) a (ii) po druhé, na pomernú úhradu *Parí 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 *Parí 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 insolvenčnej, 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 *Parí 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 vyrovňavajúce 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 vyrovňavacie 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

Poskytovateľ zabezpečenia	Záloh	Dokument Zdieľaného zabezpečenia
	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
	Pohľadávky zo zmluvy o vnútrogrupinovom 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 vnútrogrupinovom 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 vnútrogrupinového 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 vyplatennej 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 výtazok 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 výtazku 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 výtazku 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 Majitelia 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 zvoláť 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.

## 4. VYHLÁSENIA EMITENTA, POVINNOSŤ ZDRŽAŤ SA ZRIADENIA ZABEZPEČENIA A ĎALŠIE POVINNOSTI EMITENTA A RUČITEĽA

### 4.1 Vyhlásenia a záväzky Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov a vyplácať úrokový výnos Dlhopisov v termínoch a v súlade s týmito Emisnými podmienkami a Prospektom.

### 4.2 Povinnosť zdržať sa zriadenia zabezpečenia

Emitent a Ručiteľ sa zaväzujú, že do doby splatenia všetkých svojich Záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a doposiaľ nesplatených v súlade s týmito Emisnými podmienkami nezriadia ani neumožnia zriadenie žiadneho zabezpečenia akýchkoľvek svojich Záväzkov záložnými alebo inými obdobnými právami tretích osôb (pre vylúčenie pochybností, nezahŕňajú ručiteľské povinnosti), ktoré by obmedzili práva Emitenta či Ručiteľa k ich súčasnému alebo budúcemu majetku alebo príjmom, pokiaľ najneskôr súčasne so zriadením takých záložných práv alebo iných obdobných práv tretích osôb Emitent, resp. Ručiteľ nezabezpečí, aby jeho Záväzky vyplývajúce z Dlhopisov boli (i) zabezpečené rovnocenne s takto zabezpečovanými záväzkami alebo (ii) zabezpečené iným spôsobom schváleným uznesením Schôdze (ako je tento pojem definovaný v článku 12 týchto Emisných podmienok).

Ustanovenie predchádzajúceho odseku sa nevzťahuje na:

- (e) akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb (súčasná alebo budúca) k akciám, podielom či obdobným priamym alebo nepriamym kapitálovým podielom a účasťami Ručiteľa v akejkoľvek jeho Dcérskej spoločnosti; alebo
- (f) akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb (súčasná alebo budúca) k pohľadávkam z bankových účtov Ručiteľa; alebo
- (g) akékoľvek záložné alebo iné obdobné práva tretích osôb vyplývajúce zo zákona alebo vzniknuté na základe rozhodnutia súdu alebo orgánu verejnej správy.

Na účely týchto Emisných podmienok "**Záväzky**" znamenajú povinnosti Emitenta alebo Ručiteľa zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky vyplývajúce z dlhového financovania vrátane ručiteľských povinností. Na účely definície Záväzkov znamenajú "**ručiteľské povinnosti**" záväzky prevzaté Emitentom alebo Ručiteľom za dlhy tretích osôb z dlhového financovania vo forme ručiteľského vyhlásenia, finančnej záruky či inej formy ručenia, záruky, zmenkového ručenia či prevzatia spoločnej a nerozdielnej povinnosti.

### 4.3 Ďalšie zadĺženie

Emitent a Ručiteľ sa zaväzujú, že do doby splatenia všetkých vydaných a doteraz nesplatených záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami ukazovateľ Čistého pomeru zadĺženosti nedosiahne ani neprekročí hodnotu 4,00.

Emitent uskutoční výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti ku dňu 31. 12. a 30. 6. každého roku počas trvania Emisie na základe finančných údajov a hodnôt uvedených v konsolidovanej účtovnej závierke Ručiteľa. V prípade, že sa výpočet uskutoční na základe údajov z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky (spravidla k 31. 12. daného roka) audítor skontroluje správnosť výpočtu ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti a vydá o tom správu o faktických zisteniach týkajúcu sa plnenia ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti (ďalej tiež "**Správa o faktických zisteniach - plnenie ukazovateľa zadĺženosti**"). V prípade, že sa výpočet uskutoční na základe údajov z neauditovanej konsolidovanej účtovnej závierky (spravidla k 30. 6. daného roka) Emitent uskutoční výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti (ďalej tiež "**Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadĺženosti**"). Emitent prvýkrát uskutoční výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti ku dňu 31. 12. 2017 a zverejní informáciu o jeho plnení najneskôr 30. 4. 2018.

### 4.4 Povinnosť dodržiavať ukazovateľ zadĺženosti

V prípade, že ukazovateľ Čistého pomeru zadĺženosti dosiahne alebo prekročí hodnotu 4,00, môže Ručiteľ uskutočniť nápravu, alebo zabezpečiť uskutočnenie nápravy tohto ukazovateľa formou zvýšenia základného imania Ručiteľa/Emitenta, formou príspevku do iných kapitálových fondov mimo základného imania Ručiteľa/ Emitenta alebo poskytnutím úveru alebo pôžičky ako záväzku podriadeného záväzkom vyplývajúcim z Dlhopisov, a to do 15 (pätnástich) Pracovných dní, odkedy sa o porušení dozvedel a oznámil ho Administrátorovi. Objem ani frekvencia tejto nápravy nie je obmedzená, avšak po každej náprave Emitent zabezpečí, aby bolo bez zbytočného odkladu vydané ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadĺženosti (k dátumu, ktorý bezprostredne nasleduje po dni, kedy došlo k náprave).

### 4.5 Transakcie s Prepojenými osobami

Emitent ani Ručiteľ neuzavrú s akoukoľvek Prepojenou osobou zmluvu, neuskutočnia transakciu ani neprijmú no vzťah k Prepojenej osobe opatrenia inak, než za podmienok obvyklých v obchodnom styku.

Na účely tohto článku 4.5 pojem "**Prepojená osoba**" znamená akéhokoľvek člena Skupiny SAZKA Group, Akcionárov (ako je tento pojem definovaný nižšie) a osoby prepojené so súčasnými Akcionármi.

### 4.6 Obmedzenie výplat

Ručiteľ sa zaväzuje, že do doby splnenia všetkých záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov vydaných a dosiaľ nesplatených v súlade s Emisnými podmienkami, nerozhodne o výplate ani nevyplatí akúkoľvek dividendu či iný podiel na zisku alebo podiel na základnom imaní, neposkytne pôžičku Akcionárom alebo nespláti dlh Akcionárom, pokiaľ hodnota ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti dosiahla alebo prekročila hodnotu 4,00 a/alebo by sa tak stalo v dôsledku takejto výplaty dividendy, poskytnutia pôžičky alebo splátky dlhu Akcionárom. Ukazovateľ Čistého pomeru zadĺženosti sa vypočíta k dátumu zamýšľanej výplaty dividendy, poskytnutia pôžičky alebo splátky dlhu ako aj budúceho dátumu, kedy má byť zamýšľaná výplata uskutočnená. Obmedzenie podľa tohto odseku sa nevzťahuje na transakcie bez vplyvu na hotovosť, napr. zápočet dividendy proti pohľadávke voči akcionárovi a pod.

Emitent zabezpečí, aby v súvislosti so zamýšľanou výplatou dividendy, poskytnutím pôžičky alebo splátkou dlhu Akcionárom bol uskutočnený výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadĺženosti, o čom vydá ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadĺženosti.

Na účely tohto článku 4.6 pojem "**Akcionári**" zahŕňa súčasných a/alebo budúcich priamych a nepriamych akcionárov spoločnosti SAZKA Group a.s.

### 4.7 Informačná povinnosť Emitenta

Emitent sa zaväzuje, že do doby splatenia všetkých záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov v súlade s Emisnými podmienkami bude v zákonných lehotách a v súlade s pravidlami BCPB uverejňovať svoje výročné správy a plniť ďalšie informačné povinnosti vyžadované príslušnými právnymi predpismi.

Emitent bude spôsobom uvedeným v článku 13 Emisných podmienok poskytovať až do konečného splatenia všetkých Dlhopisov nasledujúce dokumenty a informácie, resp. zabezpečí poskytnutie takýchto dokumentov či informácií zo strany Ručiteľa:

- (a) auditované nekonsolidované výročné správy Emitenta a auditované konsolidované výročné správy Ručiteľa v anglickom alebo českom jazyku (vždy do 30. 4. príslušného roka za predchádzajúci rok);

- (b) polročné nekonsolidované účtovné závierky Emitenta (vždy do 30. 9. príslušného roka od skončenia polroku za predchádzajúci polrok) a polročné konsolidované účtovné závierky Ručiteľa v anglickom alebo českom jazyku (vždy do 31. 10. príslušného roka od skončenia polroku za predchádzajúci polrok);
- (c) každá Správa o faktických zisteniach - plnenie ukazovateľa zadlženosti v českom alebo slovenskom jazyku (vždy do 30. 4. príslušného roka za výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti ku dňu 31. 12.);
- (d) každé Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti (vždy do 31. 10. príslušného roka za výpočet ukazovateľa Čistého pomeru zadlženosti ku dňu 30. 6.);
- (e) každé ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti pri porušení povinnosti dodržiavať ukazovateľ Čistého pomeru zadlženosti uvedeného v článku 4.4 Emisných podmienok (najneskôr do 20 (dvadsiatich) Pracovných dní, odkedy sa o porušení dozvedel a oznámil ho Administrátorovi); a
- (f) každé ad hoc Potvrdenie o plnení ukazovateľa zadlženosti v súvislosti s obmedzením výplat uvedeného v článku 4.6 Emisných podmienok (najneskôr do 10 (desiatich) Pracovných dní, odkedy Ručiteľ oznámil Emitentovi zamýšľanú výplatu, avšak vždy pred uskutočnením takejto výplaty).

Ak niektorý z dní oznámenia uvedených v bodoch (c) až (f) nie je Pracovným dňom, oznámenie sa uskutoční v nasledujúci Pracovný deň.

#### 4.8 Definície

Pre účely tohto článku 4 majú nižšie uvedené pojmy význam uvedený nižšie. Ak nie je uvedené inak, zdrojom informácií k jednotlivým položkám je konsolidovaná účtovná závierka Ručiteľa, v prípade výpočtu mimo súvahové dni vstupné informácie vychádzajú z účtovníctva Ručiteľa a účtovníctva Dcérskeho spoločností vedeného v súlade s IFRS.

"**Čistá zadlženosť**" znamená celkovú Zadlženosť Skupiny SAZKA Group na konsolidovanej báze (podľa IFRS) k rozhodnému dátumu, ku ktorému sa na účely týchto Emisných podmienok stanovuje, avšak *po odpočítaní* celkovej výšky peňažných prostriedkov a Peňažných ekvivalentov v držbe Skupiny SAZKA Group na konsolidovanej báze (podľa IFRS) v tej dobe a v rozsahu, v akom už nepodlieha inému odpočtu. Ide o výpočtový ukazovateľ pre účely Emisných podmienok.

"**Čistý pomer zadlženosti**" znamená k rozhodnému dátumu, ku ktorému sa na účely týchto Emisných podmienok stanovuje, pomer (a) Čistej zadlženosti k (b) ukazovateľu Modifikovaná EBITDA vypočítaný na základe finančných údajov a hodnôt uvedených v poslednej konsolidovanej účtovnej závierke Ručiteľa. V prípade výpočtu Čistého pomeru zadlženosti na účely ad hoc Potvrdenia o plnení ukazovateľa zadlženosti (t. j. k dátumu inému ako 30. 6. alebo 31. 12. daného roka) sa hodnota (a) Čistej zadlženosti stanoví ako hodnota Čistej zadlženosti ku dňu, ktorý nesmie predchádzať rozhodný dátum o viac ako 60 dní, ktorá sa pre účely výpočtu v článku 4.4 Emisných podmienok ďalej upraví o hodnoty Zadlženosti v súvislosti s uskutočnenou nápravou a (b) ukazovateľa Modifikovaná EBITDA stanoví za Rozhodné obdobie, ktoré bezprostredne predchádza rozhodnému dátumu. Pre vylúčenie pochybností, v prípade, že pri výpočte konkrétneho Čistého pomeru zadlženosti budú v ukazovateli Modifikovaná EBITDA zohľadnené transakcie s predbežným (*pro forma*) účinkom, zadlženosť týkajúca sa týchto transakcií musí byť rovnako zohľadnená v ukazovateli Čistá zadlženosť.

Ide o výpočtový ukazovateľ pre účely Emisných podmienok.

"**Dcérska spoločnosť**" znamená, vo vzťahu ku ktorejkoľvek spoločnosti ("prvá osoba") v určitom čase, akúkoľvek ďalšiu spoločnosť ("druhá osoba"),

- (a) ktorej účtovné závierky sú konsolidované s účtovnými závierkami prvej osoby v súlade s príslušnými právnymi predpismi a príslušnými všeobecne uznávanými účtovnými princípmi, vrátane spoločností, o ktorých prvá osoba účtuje equity metódou; alebo
- (b) ktorej záležitosti a politiku prvá osoba samostatne ovláda alebo má právomoc ju ovládať, či už prostredníctvom základného imania, zmluvy, práva menovať či odvolávať členov riadiaceho orgánu druhej osoby alebo inak.

"**Modifikovaná EBITDA**" znamená, vo vzťahu k Rozhodnému obdobiu, konsolidovaný prevádzkový zisk Skupiny SAZKA Group (podľa IFRS) pred zdanením (s vylúčením výsledkov zo zrušených operácií - prevádzok) a *pred odpočítaním* finančných poplatkov a úrokov. Takto zistený operatívny výsledok bude upravený o:

- (a) Zvláštne položky;

- (b) odpisy, amortizáciu, opravné položky alebo pokles hodnoty / oslabenie daného aktíva (bez ohľadu na zrušenie predchádzajúceho zaúčtovania poklesu hodnoty aktív v príslušnom Rozhodnom období) (v prípade, že dôjde po Dátume emisie k zmene v IFRS, podľa ktorej by sa operatívny lízing považoval za finančný lízing, bude časť odpisu pripadajúca na takýto finančný lízing (priamo súvisiaci s uvedenou zmenou v IFRS) vyňatá z celkových odpisov, t. j. zistený operatívny výsledok bude upravený o nižšiu čiastku odpisu v porovnaní s tou čiastkou, aká by sa vyžadovala podľa nového znenia IFRS);
- (c) v prípade investícií účtovaných equity metódou, o príslušný podiel na zisku/strate danej investície (okrem podielu na zisku/strate z precenenia);
- (d) v prípade investícií účtovaných ako ostatné dlhodobé investície, o príslušný podiel na zisku/strate danej investície (okrem podielu na zisku/strate z precenenia);

a to vždy v rozsahu doplnenia, odpočítania alebo zohľadnenia za účelom stanovenia prevádzkového zisku daného subjektu pred zdanením. Akvizície realizované určenou osobou alebo ktoroukoľvek z jej Dcérskejších spoločností, vrátane akvizícií zlúčením (fúziou) alebo splynutím (konsolidáciou), alebo akoukoľvek osobou alebo ktoroukoľvek z jej Dcérskejších spoločností, ktorú daná osoba nadobudla do vlastníctva, a to vrátane všetkých súvisiacich finančných transakcií, ako aj zvýšenie vlastníckeho podielu v Dcérskejších spoločnostiach, realizovaných počas Rozhodného obdobia alebo po takom referenčnom období, a tiež k dátumu výpočtu alebo pred týmto dátumom, prípadne ktoré majú byť realizované k dátumu výpočtu, budú mať predbežný (*pro forma*) účinok (stanovený v dobrej viere zodpovedným účtovníkom alebo finančným referentom Ručiteľa), ako keby boli uskutočnené v prvý deň Rozhodného obdobia. Pri koncesiach alebo iných podobných oprávneniach, kde neexistujú historické finančné údaje, sa pre účel stanovenia predbežného (*pro forma*) účinku použijú údaje v obchodných plánoch a rozpočtoch manažmentu.

Ide o výpočtový ukazovateľ pre účely Emisných podmienok.

**"Európska únia pred rozšírením"** znamená Európsku úniu k dátumu 1. 1. 2004, zahŕňajúcu tieto členské štáty: Rakúsko, Belgicko, Dánsko, Fínsko, Francúzsko, Nemecko, Grécko, Luxembursko, Taliansko, Írsko, Holandsko, Portugalsko, Španielsko, Švédsko a Spojené kráľovstvo, ale nezahrňuje krajiny, ktoré sa stali alebo sa stanú členskými štátmi Európskej únie po 1. 1. 2004.

**"IFRS"** znamená Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva (výklad IFRS a IFRIC) v platnom znení prijatom Európskou úniou, ktoré sú konzistentne uplatňované.

**"Obchodné nástroje"** znamená akékoľvek záruky za splnenie kontraktu (tzv. kaučné záruky), záruky za akontáciu alebo dokumentárne akreditívy vystavené.

**"Peňažné ekvivalenty"** znamená:

- (a) priame obligácie (alebo certifikáty predstavujúce podiel na takých obligáciách) vydané alebo bezpodmienečne zaručené vládou členského štátu Európskej únie pred rozšírením, Spojených štátov amerických, Českej republiky, Slovenskej republiky alebo Švajčiarska (a to vždy vrátane každej agentúry alebo podriadenej vládnej organizácie), ktorých splatenie je podporované v plnej viere a dôvere príslušného štátu, a ktoré nie sú predčasne splatiteľné alebo odkúpiteľné podľa výberu danej osoby;
- (b) bankové vklady cez noc (*overnight*), termínované vkladové účty, depozitné certifikáty, bankové akceptácie a vklady na peňažnom trhu s dohodnutou splatnosťou (a podobné nástroje) do 12 mesiacov odo dňa ich nadobudnutia;
- (c) obligácie so spätným odkúpením na dobu maximálne 30 dní pre konkrétne druhy podkladových cenných papierov špecifikovaných v bodoch (a) a (b) vyššie, ktoré boli dohodnuté s akoukoľvek finančnou inštitúciou pri splnení predpokladov stanovených v bode (b) vyššie;
- (d) obchodný cenný papier, ktorému bol udelený jeden z dvoch najvyšších ratingov agentúry Moody's alebo S&P, so splatnosťou vždy do jedného roka odo dňa jeho nadobudnutia; a
- (e) fondy peňažného trhu predstavujúce aspoň 95 % aktív zahrnutých do príslušných druhov Peňažných ekvivalentov, ktoré sú špecifikované v bodoch (a) až (d) tejto definície,

**"Rozhodné obdobie"** znamená - za predpokladu, že príslušný subjekt vypracováva interné štvrtročné účtovné závierky - posledné štyri úplné fiškálne štvrtroky, za ktoré boli príslušné účtovné závierky vypracované a sú k dispozícii, alebo, ak sa daný subjekt nevypracováva alebo rozhodne podľa svojho výlučného uváženia ukončiť spracovávanie štvrtročných účtovných závierok, posledné dva úplné fiškálne polroky, za ktoré boli príslušné účtovné závierky vypracované a sú k dispozícii. Napriek uvedenému, pre účely stanovenia ukazovateľa Modifikovaná EBITDA nesmie od konca Rozhodného obdobia stanoveného podľa predchádzajúcej vety do rozhodného dátumu, ku ktorému sa ukazovateľ Modifikovaná EBITDA stanovuje, uplynúť viac ako 6 mesiacov; v prípade, ak uplynú viac ako 6 mesiacov, musí Rozhodné obdobie zahŕňať aj ďalší úplný fiškálny štvrtrok bez ohľadu na to, či daný

subjekt vypracováva štvrťročné účtovné závierky alebo sa rozhodne podľa svojho výlučného uváženia ukončiť spracovávanie štvrťročných účtovných závierok.

"Skupina SAZKA Group" znamená Ručiteľa a všetky jeho Dcérske spoločnosti, vrátane Emitenta.

"Zadlženost" znamená, vo vzťahu ku ktorejkoľvek osobe k rozhodujúcomu dátumu (bez dvojitého zápočtu alebo duplikácie), vždy celkovú nesplatenú čiastku istiny, kapitálu alebo nominálnej hodnoty (vrátane fixnej alebo minimálnej prémie splatnej pri predčasnom splatení alebo odkúpení) záväzkov takej osoby, pokiaľ ide o nasledujúce:

- (a) požičané peňažné prostriedky a debetné zostatky na účtoch v bankách či iných finančných inštitúciách;
- (b) úver na odkúpenie dlhopisov (*note purchase facility*) alebo emisia dlhopisov (okrem Dlhopisov vo vlastníctve Emitenta), dlžobných úpisov, zmeniek, obligácií, požičaných akcií alebo akýchkoľvek iných podobných cenných papierov;
- (c) akákoľvek čiastka získaná vydaním odkupiteľných akcií (inak ako podľa voľby emitenta) alebo akcií, ktoré sú inak klasifikované ako výpožičky podľa IFRS;
- (d) ostatné záväzky, ktoré jednotlivo prevyšujú hodnotu 2.000.000 eur a zvyšujú zadlženost spoločnosti; nejde o obchodné záväzky, daňové záväzky a rezervy; a
- (e) (bez dvojitého zápočtu) čiastka akéhokoľvek záväzku vyplývajúceho z Obchodných nástrojov a vzniknutej povinnosti plniť zo záruky alebo vzniknutého nároku z odškodnenia za akékoľvek položky uvedené v bodoch (a) až (d) vyššie.

Termín "Zadlženost" nezahŕňa:

- (a) akýkoľvek prenájom majetku, ktorý by bol považovaný za operatívny lízing podľa IFRS (v znení platnom k Dátumu emisie), alebo akúkoľvek záruku poskytnutú relevantnou osobou v rámci bežnej obchodnej činnosti výlučne v súvislosti a vo vzťahu k záväzkom relevantnej osoby v rámci operatívneho lízingu; uvedené bude platiť aj v prípade, ak po Dátume emisie dôjde k akejkoľvek zmene v IFRS, podľa ktorej by sa operatívny lízing považoval za finančný lízing;
- (b) prípadné záväzky v rámci bežného podnikania;
- (c) záväzky Emitenta alebo Ručiteľa podriadené Dlhopisom.

"Zvláštne položky" znamená akékoľvek významné jednorazové položky v čiastke vyššej ako 2.000.000 eur neobvyklej alebo neopakovateľnej povahy predstavujúce zisky alebo straty započítané do prevádzkového zisku.

Ide o výpočtový ukazovateľ pre účely Emisných podmienok.

Zadlženost ani Modifikovaná EBITDA nie sú ako také uvedené a zverejňované vo výkazoch Emitenta. Výpočet Zadlženosti alebo výpočet Modifikovanej EBITDA budú v prípade záujmu či potreby Majiteľom Dlhopisov na ich náklady k dispozícii na nahliadnutie vo vopred dohodnutom termíne v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni.

Nižšie je uvedená rekongiliácia vyššie uvedených položiek na konsolidované účtovné výkazy Ručiteľa k 30. 6. 2017 v tisícoch eur. Modifikovaná EBITDA k 30. 6. 2017 je prepočítaná na 12 mesačné obdobie za predpokladu rovnakej priemernej mesačnej výkonnosti.

V tabuľkách nižšie nie sú uvedené výpočty vyššie uvedených položiek k 30. 6. 2016 alebo 31. 12. 2016 z dôvodu, že Skupina SAZKA Group nadobudla relevantné aktíva až v priebehu 4. štvrťroka roku 2016. Konkrétne:

- (a) spoločnosť OPAP sa začala plne konsolidovať až od 1. 10. 2016 (bolo vydané povolenie od Hellenic Gaming Commission);
- (b) spoločnosť LOTTOITALIA začala prevádzkovať lotériu na základe licencie až od 30. 11. 2016; a
- (c) 7. 12. 2016 došlo ku kúpe podielu v Rakúskych lotériách.

Jedinou prevádzkovou spoločnosťou, kde sa podiel nezmenil (t.j. zostal vo výške 100 %) je spoločnosť SAZKA a.s.

Za účelom dokončenia akvizícií došlo už v roku 2016 k načerpaniu väčšiny finančných prostriedkov potrebných na zaplatenie kúpnej ceny za jednotlivé podiely. Z dôvodu získania kľúčových aktív skupiny až v 4. štvrťroku roku 2016 nie je k dispozícii relevantný výsledok EBITDA ani za posledný štvrťroku roku 2016. Bez potrebnej histórie nie je možné konsolidovanú modifikovanú EBITDA skupiny odhadnúť, a preto je v tabuľkách uvedený iba výpočet k 30. 6. 2017, kedy už všetky podstatné aktíva boli súčasťou Skupiny SAZKA Group.

<b>Položka</b>	<b>30. 6. 2017 (IFRS)</b>
Čistá zadlženosť*	1.065.069
Modifikovaná EBITDA*	399.484
Čistý pomer zadlženosti	2,7x

\* Predmetné hodnoty nie sú ako také uvedené a zverejňované v konsolidovaných výkazoch Ručiteľa. Výpočet týchto ukazovateľov bude tvoriť prílohu Správy o faktických zisteniach - plnenie ukazovateľa zadlženosti, Potvrdenia o plnení ukazovateľa zadlženosti a každého ad hoc Potvrdenia o plnení ukazovateľa zadlženosti, ktoré budú poskytované Emitentom spôsobom uvedeným v článku 13 Emisných podmienok.

#### Výpočet konsolidovanej Čistej zadlženosti Ručiteľa v tisícoch eur

<b>Položka</b>	<b>30. 6. 2017 (IFRS)</b>	<b>Zdroj v účtovnej závierke</b>
Peňažné prostriedky	10.218	Výkaz o finančnej situácii na str. 2; kapitola 9 na str. 27
Peňažné ekvivalenty	416.858	Výkaz o finančnej situácii na str. 2; kapitola 9 na str. 27
<b>Peňažné prostriedky a Peňažné ekvivalenty</b>	427.076	Výkaz o finančnej situácii na str. 2; kapitola 9 na str. 27
Bankové úvery a iné pôžičky – dlhodobá časť	1.070.300	Výkaz o finančnej situácii na str. 3; kapitola 13 na str. 31
Bankové úvery a iné pôžičky – krátkodobá časť	421.845	Výkaz o finančnej situácii na str. 3; kapitola 13 na str. 31
<b>Zadlženosť</b>	1.492.145	Výkaz o finančnej situácii (v súhrne Bankové úvery a iné pôžičky) na str. 3; kapitola 13 na str. 31
<b>Čistá zadlženosť</b>	<b>1.065.069</b>	

Zdroj: Konsolidovaná priebežná účtovná uzávierka v skrátenej podobe za obdobie končiace 30. 6. 2017

## Výpočet konsolidovanej Modifikovanej EBITDA Ručiteľa v tisícoch eur

	<b>6-mesačné obdobie končiace 30. 6. 2017</b>	<b>Zdroj v účtovnej závierke</b>
Prevádzkový výsledok hospodárenia	120.818	Výkaz ziskov a strát na str. 4; kapitola 28 na str. 38-40
Zvláštne položky	12.100	podľa účtovníctva Ručiteľa - definované v prospekte na str. 46
Zisk alebo strata vyplývajúca z preceňovania	0	Výkaz o peňažných tokoch na str. 8; kapitola 24 na str. 36-37
Odpisy, amortizácia, opravné položky alebo pokles hodnoty / oslabeniu daného	30.086	Výkaz o peňažných tokoch na str. 8; kapitola 22 na str. 36
Investície účtované equity metódou	36.451	Výkaz ziskov a strát na str. 4; kapitola 25 na str. 37
Ostatné dlhodobé investície	287	Kapitola 24 na str. 36
<b>Modifikovaná EBITDA</b>	<b>199.742</b>	

Zdroj: Konsolidovaná priebežná účtovná uzávierka v skrátenej podobe za obdobie končiace 30. 6. 2017

### 4.9 Spoločné ustanovenia k povinnostiam Emitenta a Ručiteľa

Ručiteľ sa vo Finančnej záruke zaviazal dodržiavať všetky svoje povinnosti uvedené v tomto [článku 4](#).

## 5. VÝNOS

### 5.1 Spôsob určenia výnosu, výnosové obdobie

Dlhopisy budú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 4,00 % p.a. Úrokové výnosy budú vyplácané štvrtročne späť, vždy k 12. 3., 12. 6., 12. 9. a 12. 12. každého roka (každý takýto deň ďalej len "**Deň výplaty výnosu**"). Prvým Dňom výplaty výnosu bude 12. 3. 2018.

Úrokové výnosy budú rovnomerne narastať od prvého dňa každého Výnosového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takéhoto Výnosového obdobia ešte zahŕňa.

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za každé obdobie jedného bežného roka sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty takého Dlhopisu a príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom). Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden bežný rok sa stanoví ako násobok menovitej hodnoty takého Dlhopisu, príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet výnosu uvedenej v [článku 5.3](#) týchto Emisných podmienok. Celková čiastka úrokového výnosu vypočítaná podľa toho odseku bude zaokrúhľená matematicky na dve desatinné miesta.

"**Výnosovým obdobím**" sa pre účely týchto Emisných podmienok rozumie trojmesačné obdobie počínajúc Dátumom emisie (vrátane tohto dňa) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty výnosu (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce trojmesačné obdobie počínajúc Dňom výplaty výnosu (vrátane tohto dňa) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty výnosu (bez tohto dňa) až do splatnosti Dlhopisov. Pre účely začiatku plynutia ktoréhokoľvek Výnosového obdobia sa Deň výplaty výnosu neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa (viď [článok 7.3](#) týchto Emisných podmienok).



## 5.2 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dňom konečnej splatnosti dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v [článku 6.1](#) týchto Emisných podmienok), Dňom predčasnej splatnosti dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v [článkoch 9.2 a 12.4.1](#) týchto Emisných podmienok) okrem prípadu, ak napriek splneniu všetkých podmienok a náležitostí bola platba dlžnej čiastky Emitentom neoprávnené zadržaná alebo zamietnutá. V takom prípade bude úrokový výnos naďalej narastať pri úrokovej sadzbe stanovenej v [článku 5.1](#) týchto Emisných podmienok až do (i) dňa, kedy Majiteľom Dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu v súlade s Emisnými podmienkami splatné čiastky, alebo (ii) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom Dlhopisov, že prijal všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi (to neplatí, ak by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo zamietnutiu platieb), a to podľa toho, ktorá z vyššie uvedených skutočností v bode (i) alebo (ii) nastane skôr.

## 5.3 Konvencia pre výpočet výnosu

Pre účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom za obdobie kratšie ako 1 (jeden) rok sa bude mať za to, že jeden rok obsahuje 360 (tristošesťdesiat dní) rozdelených do 12 (dvanástich) mesiacov po 30 (tridsiatich) kalendárnych dňoch (BCK Standard 30E/360), pričom v prípade neúplného mesiaca sa bude vychádzať z počtu skutočne uplynutých dní.

## 6. SPLATENIE A ODKÚPENIE

### 6.1 Konečné splatenie Dlhopisov

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov, alebo k splateniu časti (alebo častí) menovitej hodnoty Dlhopisov v termíne či termínoch pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov, alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je stanovené nižšie, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo k 12. 12. 2022 (ďalej len "**Deň konečnej splatnosti dlhopisov**").

Majiteľ Dlhopisu nie je oprávnený požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v súlade s ustanoveniami [článkov 6.5, 9 a 12.4.1](#) týchto Emisných podmienok.

### 6.2 Splatenie celej alebo časti menovitej hodnoty Dlhopisov v termíne alebo termínoch pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov na základe rozhodnutia Emitenta (amortizácia Dlhopisov)

Emitent môže na základe vlastného uváženia a potrieb rozhodnúť o splatení celej alebo časti menovitej hodnoty všetkých doposiaľ nesplatených Dlhopisov v splátke v termíne pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov, a to vždy k príslušnému Dňu výplaty výnosu (každý taký deň amortizácie Dlhopisov označený v oznámení Emitenta určenému Majiteľom Dlhopisov ďalej len "**Deň amortizácie**"), pričom prvým takýmto Dňom amortizácie môže byť 12. 12. 2018. Emitent je oprávnený vykonať amortizáciu podľa tohto [článku 6.2](#) opakovane (až celkom v 16 termínoch).

Pre účely týchto Emisných podmienok sa okamihom vykonania mimoriadnej splátky časti menovitej hodnoty podľa tohto [článku 6.2](#) a zníženia nesplatennej časti menovitej hodnoty Dlhopisov ku Dňu amortizácie budú všetky odkazy na menovitú hodnotu Dlhopisu či Dlhopisov znamenať odkazy na zostávajúcu (t. j. nesplatenú) časť menovitej hodnoty Dlhopisu či Dlhopisov po vykonaní amortizácie podľa tohto [článku 6.2](#).

#### 6.2.1 Oznámenie o vykonaní amortizácie

Oznámenie Emitenta o uplatnení jeho práva na splatenie celej alebo časti menovitej hodnoty Dlhopisov (ďalej len "**Oznámenie o vykonaní amortizácie**") bude zverejnené najskôr 80 (osemdesiat) dní a najneskôr 30 (tridsať) dní pred príslušným Dňom amortizácie spôsobom uvedeným v [článku 13](#) Emisných podmienok; ak bude identita Majiteľov Dlhopisov Emitentovi známa, môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisov zaslané navyše oznámenie aj písomne. Oznámenie o vykonaní amortizácie musí obsahovať aspoň označenie príslušného Dňa amortizácie, čiastku mimoriadnej splátky celej alebo časti menovitej hodnoty pripadajúcej na jeden Dlhopis a čiastku mimoriadneho úrokového výnosu pripadajúceho na jeden Dlhopis podľa [článku 6.2.2](#) nižšie.

#### 6.2.2 Amortizačná prémie (mimoriadny úrokový výnos)

Súčasne so splátkou časti menovitej hodnoty Dlhopisov vyplatí Emitent každej Oprávnenej osobe (ako sú tieto osoby definované v [článku 7.4](#) týchto Emisných podmienok) mimoriadny úrokový výnos. Mimoriadny úrokový výnos prislúchajúci k jednému Dlhopisu sa bude rovnať súčinnu príslušnej časti menovitej hodnoty, o ktorú sa celková nesplatená časť menovitej hodnoty Dlhopisu zníži, a úrokovej sadzby Dlhopisov (vyjadrenej desatinným číslom) vynásobeným podielom celých kalendárnych mesiacov zostávajúcich od príslušného Dňa amortizácie do Dňa konečnej splatnosti dlhopisov a čísla 60.

#### 6.2.3 Ďalšie podmienky amortizácie Dlhopisov

Pre amortizáciu Dlhopisov podľa tohto [článku 6.2](#) sa inak primerane použijú ustanovenia [článku 7](#) týchto Emisných

podmienok.

### 6.3 Odkúpenie Dlhopisov

Emitent môže Dlhopisy kedykoľvek odkúpiť za akúkoľvek cenu na trhu alebo inak.

### 6.4 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú, pokiaľ Emitent nerozhodne inak. Ak nerozhodne Emitent o zániku ním odkúpených Dlhopisov, môže tieto Dlhopisy prevádzať podľa vlastného uváženia. Práva a záväzky spojené s Dlhopismi, ktoré budú v majetku Emitenta, zaniknú v Deň konečnej splatnosti dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v článku 6.1 týchto Emisných podmienok), pokiaľ k ich zániku nedošlo skôr na základe rozhodnutia Emitenta.

### 6.5 Predčasné splatenie Dlhopisov na základe rozhodnutia Majiteľov Dlhopisov pri Zmene kontroly

#### 6.5.1 Zmena kontroly

Pokiaľ dôjde k Zmene kontroly, Emitent túto skutočnosť písomne oznámi Administrátorovi bez zbytočného odkladu, najneskôr však do 3 (troch) Pracovných dní po tom, ako sa o takejto skutočnosti dozvie, a ďalej tiež Majiteľom Dlhopisov spôsobom uvedeným v článku 13 týchto Emisných podmienok (ďalej tiež len "**Oznámenie o zmene kontroly**").

"Zmena kontroly" nastane, pokiaľ

- (i) VALEA FOUNDATION so sídlom Vaduz, Lichtenštajnsko, zapísaná v lichtenštajnskom obchodnom registri pod číslom FL-0002.286.140-2 (s konečným užívateľom výhod, v zmysle § 6a zákona č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu, pánom Karlom Komárkom) alebo iná nadácia alebo združenie majetku s konečným užívateľom výhod, v zmysle § 6a zákona č. 297/2008 Z.z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu, pánom Karlom Komárkom,
- (ii) Karel Komárek alebo
- (iii) Jiří Šmejce,

sami, alebo niektorí z nich spoločne, nebudú ovládať, priamo alebo nepriamo, viac ako 50 % hlasovacích práv v Emitentovi alebo Ručiteľovi, alebo inak prestanú mať možnosť ovplyvňovať vedenie a stratégiu alebo záležitosti Emitenta alebo Ručiteľa, či už priamo, či nepriamo, prostredníctvom vlastníctva podielu, s ktorým je spojené hlasovacie právo, či prostredníctvom zmluvy alebo inak.

Pre vylúčenie pochybností sa uvádza, že za Zmenu kontroly sa nepovažuje prípadné vloženie akcií Ručiteľa do základného imania alebo iných kapitálových fondov mimo základného imania obchodnej spoločnosti, ktorej 100 % podiel bude priamo či nepriamo vlastnený súčasnými konečnými vlastníckmi Ručiteľa, ani prevod akcií Ručiteľa na túto obchodnú spoločnosť.

#### 6.5.2 Právo Majiteľov Dlhopisov požadovať predčasné splatenie

Ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisov môže najneskôr 30 (tridsať) kalendárnych dní po tom, ako bolo Oznámenie o zmene kontroly zverejnené, podľa svojej úvahy písomným oznámením adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne (ďalej tiež len "**Oznámenie o predčasnom splatení**") požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorých je majiteľom, a ktoré od momentu doručenia Oznámenia o predčasnom splatení nescudzí, a dosiaľ nevyplateného narasteneho úrokového výnosu na týchto Dlhopisoch v súlade s článkom 5.1 týchto Emisných podmienok ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov (ako je definovaný nižšie v článku 9.2 týchto Emisných podmienok) a Emitent je povinný takéto Dlhopisy (spolu s narasteným a dosiaľ nevyplateným úrokovým výnosom) takto splatiť, a to v lehote uvedenej v článku 9.2 týchto Emisných podmienok.

#### 6.5.3 Späťvzatie žiadosti o predčasné splatenie Dlhopisov

Oznámenie o predčasnom splatení môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisov písomne odvolané, avšak len vo vzťahu k Dlhopisom, ktorých je majiteľom, a len pokiaľ také odvolanie je adresované Emitentovi a doručené Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne najneskôr 3 (tri) Pracovné dni pred dňom, kedy sa príslušné čiastky stanú splatnými podľa predchádzajúceho článku 6.5.2 týchto Emisných podmienok. Takéto odvolanie však nemá vplyv na Oznámenie o predčasnom splatení ostatných Majiteľov Dlhopisov.

#### 6.5.4 Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov

Pre predčasné splatenie Dlhopisov podľa tohto článku 6.5 sa inak primerane použijú ustanovenia článku 7 týchto Emisných podmienok.

## 6.6 Domnienka splatenia

Všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov budú pre účely článku 4 považované za úplne splnené ku dňu, kedy Emitent uhradí Administrátorovi všetky čiastky menovitej hodnoty Dlhopisov a narastených úrokových výnosov (pokiaľ je to relevantné) splatných podľa ustanovení článkov 5, 6, 9 a 12.4.1 týchto Emisných podmienok.

## 7. PLATOBNÉ PODMIENKY

### 7.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokový výnos a splatiť menovitou hodnotu Dlhopisov výlučne v mene euro, prípadne inej zákonnej mene Slovenskej republiky, ktorá by euro nahradila. Úrokový výnos bude vyplácaný a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmito Emisnými podmienkami a daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby a v súlade s nimi.

### 7.2 Deň výplaty

Výplaty úrokových výnosov Dlhopisov a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov (vrátane jej časti) budú Emitentom uskutočňované prostredníctvom Administrátora v termínoch uvedených v týchto Emisných podmienkach (každý takýto deň podľa významu ďalej tiež len "**Deň výplaty výnosu**" alebo "**Deň amortizácie**" alebo "**Deň konečnej splatnosti dlhopisov**" alebo "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**" alebo každý z týchto dní tiež len "**Deň výplaty**").

### 7.3 Konvencia Pracovného dňa

Pokiaľ by Deň výplaty pripadol na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, prípadne takýto Deň výplaty namiesto toho na taký Pracovný deň, ktorý je najbližším nasledujúcim Pracovným dňom, pričom Emitent nebude povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za akýkoľvek časový odklad vzniknutý v dôsledku stanovenej konvencie Pracovného dňa.

"**Pracovným dňom**" sa pre účely týchto Emisných podmienok rozumie akýkoľvek kalendárny deň (s výnimkou soboty a nedele), kedy sú banky v Slovenskej republike bežne otvorené pre verejnosť a sú uskutočňované vyrovnania devízových obchodov a medzibankových platieb v mene euro, prípadne inej zákonnej mene Slovenskej republiky, ktorá by euro nahradila.

### 7.4 Určenie práva na prijatie výplat súvisiacich s Dlhopismi

Oprávnené osoby, ktorým Emitent bude vyplácať úrokové výnosy z Dlhopisov, sú osoby, na ktorých účte majiteľa v CDCP alebo u člena CDCP, resp. v evidencii osoby, ktorej držiteľský účet vedie CDCP a ktorá vedie evidenciu nadväzujúcu na centrálnu evidenciu, budú Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre výplatu výnosu (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"). Pre účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre výplatu výnosu.

"**Rozhodný deň pre výplatu výnosu**" je deň, ktorý o 30 (tridsať) kalendárnych dní predchádza príslušnému Dňu výplaty, pričom však platí, že pre účely zistenia Rozhodného dňa pre výplatu výnosu sa Deň výplaty neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

Oprávnené osoby, ktorým Emitent splatí menovitou hodnotu Dlhopisov (alebo jej príslušnú časť podľa článku 6.2), sú osoby, na ktorých účte majiteľa v CDCP alebo u člena CDCP, resp. v evidencii osoby, ktorej držiteľský účet vedie CDCP a ktorá vedie evidenciu nadväzujúcu na centrálnu evidenciu, budú Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty (ďalej tiež len "**Oprávnené osoby**"). Pre účely určenia príjemcu menovitej hodnoty Dlhopisov (alebo jej príslušné časti podľa článku 6.2) nebudú Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty.

"**Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty**" je deň, ktorý o 30 (tridsať) kalendárnych dní predchádza príslušnému Dňu konečnej splatnosti dlhopisov, resp. Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov, resp. Dňu amortizácie, pričom však platí, že pre účely zistenia Rozhodného dňa pre výplatu menovitej hodnoty sa takýto Deň výplaty neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa. Pokiaľ to nebude odporovať platným a účinným právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty až do príslušného Dňa výplaty.

### 7.5 Vykonávanie platieb

Administrátor bude vykonávať platby Oprávneným osobám v súvislosti s Dlhopismi iba bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke alebo v pobočke zahraničnej banky v členskom štáte Európskej únie podľa inštrukcie, ktorú príslušná Oprávnená osoba udelí a doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne vierohodným spôsobom (ďalej tiež len "**Inštrukcia**"). Inštrukcia bude mať formu podpísaného písomného vyhlásenia (s úradne

osvedčenou pravosťou podpisu/podpisov alebo overeným podpisom oprávneným pracovníkom Administrátora), ktoré bude obsahovať dostatočnú informáciu o vyššie spomínanom účte umožňujúcu Administrátorovi platbu vykonať a bude doložené originálom alebo úradne overenou kópiou potvrdenia o daňovom domicile príjemcu platby pre príslušné daňové obdobie. V prípade právnických osôb bude Inštrukcia doplnená o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba registrovaná, pričom správnosť údajov v tomto výpise z obchodného registra alebo z obdobného registra overí zamestnanec Administrátora ku Dňu výplaty. V prípade, že akýkoľvek z požadovaných dokumentov je v inom ako slovenskom alebo českom jazyku, je potrebné spoločne s originálom dokumentu alebo jeho úradne overenou kópiou predložiť aj jeho úradne overený preklad do slovenského jazyka. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine s výnimkou Českej republiky sa vyžaduje pripojenie príslušného vyššieho overenia alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Dohovoru o zrušení požiadavky vyššieho overenia zahraničných verejných listín (Haagskeho dohovoru) (podľa toho, čo je relevantné). Inštrukcia musí byť v obsahu a forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takúto Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený spolu s Inštrukciou. V tomto ohľade bude Administrátor oprávnený požadovať najmä (i) predloženie plnomocenstva v prípade, že Oprávnená osoba bude zastupovaná (v prípade potreby s úradne overeným prekladom do slovenského jazyka) a (ii) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávnenej osoby. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent povinní akokoľvek preverovať správnosť, úplnosť alebo pravosť takejto Inštrukcie a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. Pokiaľ Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto článku, je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto článkom a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto článku, je považovaná za riadnu.

Inštrukcia je podaná včas, pokiaľ je Administrátorovi doručená najneskôr 5 (päť) Pracovných dní pred Dňom výplaty.

Povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku v súvislosti s Dlhopismi sa považuje za splnenú riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou Inštrukciou podľa tohto [článku 7.5](#) týchto Emisných podmienok a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky odpísaná z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor nezodpovedajú za akýkoľvek časový odklad spôsobený Oprávnenou osobou, napr. neskorým podaním Inštrukcie. Pokiaľ ktorákoľvek Oprávnená osoba nedala Administrátorovi riadnu Inštrukciu v súlade s týmto [článkom 7.5](#) týchto Emisných podmienok, potom povinnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú čiastku sa považuje voči takejto Oprávnenej osobe za splnenú riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnou Inštrukciou podľa tohto [článku 7.5](#) týchto Emisných podmienok a pokiaľ je najneskôr do 10 (desiatich) Pracovných dní odo dňa, kedy Administrátor prijal riadnu Inštrukciu, odpísaná z účtu Administrátora, pričom platí, že takáto Oprávnená osoba nemá nárok na akýkoľvek úrok, výnos či inú náhradu za takýto časový odklad platby.

Emitent ani Administrátor takisto nezodpovedajú za akúkoľvek škodu vzniknutú (i) nedodaním včasnej a riadnej Inštrukcie alebo ďalších dokumentov či informácií uvedených v tomto [článku 7.5](#) alebo (ii) tým, že Inštrukcia alebo takéto súvisiace dokumenty či informácie boli nesprávne, neúplné alebo nepravdivé alebo (iii) skutočnosťami, ktoré nemohli Emitent ani Administrátor ovplyvniť. Oprávnenej osobe v takomto prípade nevzniká žiadny nárok na akýkoľvek doplatok, náhradu či úrok za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

Ak Administrátor v primeranom čase po Dni výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jeho smrti), môže Administrátor bez toho aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 slovenského zákona č. 40/1964 Zb., občiansky zákonník, a podľa vlastného uváženia alebo na pokyn Emitenta, zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) do úschovy u notára alebo 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 jeho právneho nástupcu) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatom danej čiastky.

## **7.6 Zmena spôsobu vykonávania platieb**

Emitent a Administrátor sú spoločne oprávnení rozhodnúť o zmene spôsobu vykonávania platieb (platobné miesto), pokiaľ sa takáto zmena nebude týkať postavenia alebo záujmov Majiteľom Dlhopisov. Toto rozhodnutie bude Majiteľom Dlhopisov oznámené spôsobom uvedeným v [článku 13](#) týchto Emisných podmienok a prípadne aj iným spôsobom, ak si to vyžaduje zákon.

## 8. ZDANENIE

Splatenie menovitej hodnoty a výplaty výnosov Dlhopisov budú vykonávané bez zrážky daní alebo poplatkov akéhokoľvek druhu, ibaže bude takáto zrážka daní alebo poplatkov vyžadovaná príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými ku dňu takejto platby. Ak bude akákoľvek takáto zrážka daní alebo poplatkov vyžadovaná príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými ku dňu takejto platby, nebude Emitent povinný hradiť Majiteľom Dlhopisov žiadne ďalšie čiastky ako náhradu týchto zrážok daní alebo poplatkov. Prípadná zrážková daň bude vyberaná pri zdroji (Emitentom pri úhrade úroku).

## 9. PREDČASNÁ SPLATNOSŤ DLHOPISOV V PRÍPADOCH PORUŠENIA POVINNOSTÍ

### 9.1 Prípady porušenia povinností

Pokiaľ nastane ktorákoľvek z nižšie uvedených skutočností a takáto skutočnosť bude trvať (každá z takýchto skutočností ďalej tiež len "**Prípad porušenia povinností**"):

(a) *Neplatenie*

akákoľvek platba v súvislosti s Dlhopismi nebude vykonaná v súlade s článkom 7 týchto Emisných podmienok a takéto porušenie zostane nenapravené dlhšie ako 10 (desať) Pracovných dní odo dňa, kedy bol Emitent na túto skutočnosť písomne upozornený ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisu listom doručeným Emitentovi na adresu Určenej prevádzkarne; alebo

(b) *Porušenie iných povinností*

Emitent alebo Ručiteľ nesplní alebo nedodrží akúkoľvek svoju povinnosť (inú než uvedenú pod písm. (a) vyššie) v súvislosti s Dlhopismi podľa Emisných podmienok, resp. Finančnej záruky, a takéto porušenie zostane nenapravené dlhšie ako 20 (dvadsať) kalendárnych dní odo dňa, kedy bol Emitent na túto skutočnosť písomne upozornený ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisu listom doručeným Emitentovi na adresu Určenej prevádzkarne; alebo

(c) *Neplnenie ostatných záväzkov Emitenta alebo Ručiteľa*

akýkoľvek záväzok Emitenta alebo Ručiteľa v súhrnnej čiastke presahujúcej 40.000.000 (štyridsať miliónov) eur alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene nebude uhradený príslušným dlžníkom v okamihu, kedy sa stane splatným, a zostane neuhradeným i po uplynutí prípadnej odkladnej lehoty na plnenie, ktorá bola pôvodne stanovená; alebo akýkoľvek takýto záväzok je vyhlásený za splatný pred pôvodným dátumom splatnosti inak než na základe rozhodnutia dlžníka alebo (za predpokladu, že nenastal prípad porušenia povinností, akokoľvek označený) na základe rozhodnutia veriteľa; alebo

(d) *Súdne a iné rozhodnutia*

Emitent alebo Ručiteľ nesplnia súdom, rozhodcovským súdom či správnym orgánom právoplatne uloženú platobnú povinnosť, ktorá jednotlivito alebo v súhrne prevyšuje čiastku 30.000.000 (tridsať miliónov) eur alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene, a to ani v lehote 30 (tridsiatich) kalendárnych dní od doručenia takéhoto právoplatného rozhodnutia Emitentovi, resp. Ručiteľovi, alebo v takej dlhšej lehote, ktorá je uvedená v príslušnom rozhodnutí; alebo

(e) *Nepovolená premena Emitenta alebo Ručiteľa*

Emitent alebo Ručiteľ vykoná akúkoľvek premenu, ktorou sa podľa slovenského zákona č. 513/1991 Zb., obchodný zákonník, resp. českého zákona č. 125/2008 Sb., o premenách obchodných spoločností a družstiev, rozumie najmä splnutie, zlúčenie alebo rozdelenie spoločnosti, cezhraničné splnutie alebo zlúčenie spoločnosti, zmenu právnej formy alebo cezhraničné premiestnenie sídla spoločnosti, alebo sa priamo či nepriamo zúčastní akejkoľvek takejto premeny, alebo predá či vloží do základného imania inej spoločnosti, alebo akýmkoľvek spôsobom prevedie, založí alebo dá do nájmu svoj podnik alebo jeho časť (pre vylúčenie pochybností sa uvádza, že za nepovolenú premenu sa nepovažuje prípadná zmena akcionárskej štruktúry Ručiteľa (napr. vklad akcií Ručiteľa do FinCo alebo predaj časti akcií Ručiteľa); alebo

(f) *Protiprávnosť*

povinnosti z Dlhopisov prestanú byť úplne alebo sčasti právne vymáhateľné alebo sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta či Ručiteľa stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť podľa Emisných podmienok alebo z Dlhopisov; alebo

(g) *Platobná neschopnosť*

Emitent alebo Ručiteľ je v úpadku alebo podá návrh na vyhlásenie konkurzu na svoj majetok, povolenie reštrukturalizácie či podá obdobný insolvenčný návrh; vo vzťahu k Emitentovi alebo Ručiteľovi je podaný nie

zjavne bezdôvodný insolvenčný návrh; alebo súd či iný orgán príslušnej jurisdikcie vyhlási na majetok Emitenta alebo Ručiteľa alebo konkurz, povolí reštrukturalizáciu alebo vydá iné obdobné rozhodnutie; alebo takýto insolvenčný návrh alebo konanie je súdom zastavené z toho dôvodu, že Emitentov majetok, resp. majetok Ručiteľa, nepostačuje ani na úhradu nákladov konania; alebo

(h) *Likvidácia*

(i) bude vydané právoplatné rozhodnutie súdu Slovenskej republiky alebo prijaté uznesenie valného zhromaždenia Emitenta o zrušení Emitenta s likvidáciou alebo (ii) bude vydané právoplatné rozhodnutie súdu Českej republiky alebo prijaté uznesenie valného zhromaždenia Ručiteľa o zrušení Ručiteľa s likvidáciou; alebo

(i) *Zánik/neplatnosť Finančnej záruky*

Finančná záruka alebo akékoľvek jej ustanovenie prestane byť kedykoľvek z akéhokoľvek dôvodu platné a účinné (to sa, pre vylúčenie pochybností, netýka povoleného nahradenia Ručiteľa, ako je uvedené v článku 3.2.2 týchto Emisných podmienok), alebo Ručiteľ podal námietku neplatnosti alebo neúčinnosti Finančnej záruky; alebo

(j) *Vylúčenie či vyradenie Dlhopisov z obchodovania na regulovanom trhu BCPB*

Generálny riaditeľ BCPB (alebo iný oprávnený orgán BCPB) podľa toho, čo bude relevantné, rozhodne o vylúčení alebo vyradení Dlhopisov z obchodovania na regulovanom trhu, na ktorom budú Dlhopisy prijaté na obchodovanie alebo regulovaný trh, na ktorom budú Dlhopisy prijaté na obchodovanie, prestane byť regulovaným trhom v zmysle zákona (a Dlhopisy nebudú súčasne prijaté na obchodovanie na inom regulovanom trhu); alebo

(k) *Ukončenie podnikania / činnosti*

Emitent či Ručiteľ prestane vykonávať hlavný predmet svojej činnosti alebo podnikania alebo prestane byť oprávnený vykonávať hlavný predmet svojej činnosti alebo podnikania;

potom

môže Schôdza zvolaná v súlade s článkom 12.1.1 rozhodnúť, že každý Majiteľ Dlhopisu môže podľa svojej úvahy písomným oznámením adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne (ďalej tiež len "**Oznámenie o predčasnom splatení**") požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov, ktorých bol majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a ktoré od takéhoto momentu neprevedie, a dosiaľ nevyplateného narasteneho úrokového výnosu na týchto Dlhopisoch v súlade s článkom 5.1 týchto Emisných podmienok ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov (ako je definovaný nižšie) a Emitent je povinný takéto Dlhopisy (spolu s narasteným a doposiaľ nevyplateným úrokovým výnosom) takto splatiť v súlade s článkom 9.2 týchto Emisných podmienok.

Pokiaľ uznášaniashopná Schôdza zvolaná podľa predchádzajúceho odseku nerozhodne, že Majitelia Dlhopisov môžu požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov, môže každý Majiteľ Dlhopisu, ktorý podľa zápisnice z tejto Schôdze hlasoval za predčasné splatenie, ale bol rozhodnutím Schôdze prehlasovaný, podľa svojej úvahy Oznámením o predčasnom splatení požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov, ktorých bol majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a ktoré od takéhoto momentu neprevedie, a dosiaľ nevyplateného narasteneho úrokového výnosu na týchto Dlhopisoch v súlade s článkom 5.1 týchto Emisných podmienok ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov a Emitent je povinný takéto Dlhopisy (spolu s narasteným a doposiaľ nevyplateným úrokovým výnosom) takto splatiť v súlade s článkom 9.2 týchto Emisných podmienok.

Pokiaľ Schôdza zvolaná podľa tohto článku uznesením zvolí spoločného zástupcu Majiteľov Dlhopisu v zmysle článku 12.3.3 týchto Emisných podmienok, takýto spoločný zástupca je oprávnený vykonávať v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov práva Majiteľov Dlhopisov z Finančnej záruky voči Ručiteľovi a ďalšie práva v rozsahu určenom v rozhodnutí Schôdze. V rozsahu, v ktorom uplatňuje spoločný zástupca práva Majiteľov Dlhopisov spojené s Dlhopismi, nemôžu Majitelia Dlhopisov uplatňovať tieto práva samostatne (tým nie sú dotknuté hlasovacie práva Majiteľov Dlhopisov a právo Schôdze odvolať spoločného zástupcu alebo určiť iného spoločného zástupcu). Avšak v prípade, že uznášaniashopná Schôdza nezvolí spoločného zástupcu na účely uplatňovania práv z Finančnej záruky, môžu voči Ručiteľovi uplatňovať svoje nároky príslušní Majitelia Dlhopisov samostatne.

## 9.2 **Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov**

Všetky čiastky splatné Emitentom ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisu podľa predchádzajúceho článku 9.1 týchto Emisných podmienok sa stávajú splatnými k poslednému Pracovnému dňu v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom Majiteľ Dlhopisu doručil Administrátorovi do Určenej prevádzkarne príslušné Oznámenie o predčasnom splatení adresované Emitentovi (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**"), ibaže by príslušné porušenie povinností bolo Emitentom odstránené skôr, ako bude doručené Oznámenie o predčasnom splatení príslušných

Dlhopisov, alebo by takéto Oznámenie o predčasnom splatení bolo vzaté späť v súlade s článkom 9.3 týchto Emisných podmienok.

### **9.3 Späťvzatie žiadosti o predčasné splatenie Dlhopisov**

Oznámenie o predčasnom splatení môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisu písomne odvolané, avšak len vo vzťahu k Dlhopisom, ktoré vlastní, a len pokiaľ je takéto odvolanie adresované Emitentovi a doručené Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne najneskôr 3 (tri) Pracovné dni pred dňom, kedy sa príslušné čiastky stanú podľa predchádzajúceho článku 9.2 týchto Emisných podmienok splatnými. Takéto odvolanie však nemá vplyv na Oznámenie o predčasnom splatení ostatných Majiteľov Dlhopisov.

### **9.4 Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov**

Pre predčasné splatenie Dlhopisov podľa tohto článku 9 sa inak primerane použijú ustanovenia článku 7 týchto Emisných podmienok.

## **10. PREMLČANIE**

Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú uplynutím 10 (desiatich) rokov odo dňa ich splatnosti.

## **11. ADMINISTRÁTOR**

### **11.1 Administrátor**

#### ***11.1.1 Administrátor a Určená prevádzkareň***

Administrátorom je J & T BANKA, a.s., konajúca v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, a určená prevádzkareň a platobné miesto (ďalej len "**Určená prevádzkareň**") je na nasledujúcej adrese:

J & T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky  
Dvořákovo nábrežie 8  
811 02 Bratislava  
Slovenská republika

#### ***11.1.2 Ďalší, resp. iný Administrátor a iná Určená prevádzkareň***

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Administrátora a určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň, poprípade určiť ďalších obstarávateľov platieb.

Zmenu Administrátora alebo Určenej prevádzkarne alebo určenie ďalších obstarávateľov platieb Emitent oznámi Majiteľom Dlhopisov spôsobom uvedeným v článku 13 týchto Emisných podmienok a prípadne aj iným spôsobom, ak si to vyžaduje zákon. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takomto oznámení nie je stanovený neskorší dátum účinnosti. V každom prípade však akákoľvek zmena, ktorá by inak nadobudla účinnosť menej ako 30 (tridsať) kalendárnych dní pred alebo po Dni výplaty akejkolvek čiastky v súvislosti s Dlhopismi, nadobudne účinnosť 30. (tridsiatym) dňom po takomto Dni výplaty.

#### ***11.1.3 Vzťah Administrátora k Majiteľom Dlhopisov***

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

### **11.2 Kotačný agent**

#### ***11.2.1 Kotačný agent***

Kotačným agentom je J & T BANKA, a.s., konajúca v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky.

#### ***11.2.2 Ďalší, resp. iný Kotačný agent***

Emitent je oprávnený rozhodnúť o tom, že poverí výkonom služieb kotačného agenta v súvislosti s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh inú alebo ďalšiu osobu s príslušným oprávnením na výkon takejto činnosti.

Zmenu alebo poverenie iného alebo ďalšieho Kotačného agenta oznámi Majiteľom Dlhopisov spôsobom uvedeným v článku 13 týchto Emisných podmienok a prípadne aj iným spôsobom, ak si to vyžaduje zákon.

### 11.2.3 Vzťah Kodačného agenta k Majiteľom Dlhopisov

V súvislosti s plnením povinností kodačného agenta Emisie koná Kodačný agent ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

## 12. SCHÔDZA A ZMENY EMISNÝCH PODMIENOK

### 12.1 Pôsobnosť a zvolanie schôdze

#### 12.1.1 Schôdza zvolávaná Emitentom

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zvolať schôdzu Majiteľov Dlhopisov (ďalej tiež len "**Schôdza**") v súlade s týmito Emisnými podmienkami a platnými právnymi predpismi, a to najmä v prípade (i) návrhu zmeny Emisných podmienok, pokiaľ sa súhlas Schôdze na zmenu Emisných podmienok podľa zákona vyžaduje, vrátane návrhu zmeny povinností Emitenta a Ručiteľa podľa článku 4 týchto Emisných podmienok a vyžiadať si prostredníctvom Schôdze stanovisko Majiteľov Dlhopisov, (ii) omeškania s uspokojovaním práv spojených s Dlhopismi, (iii) na základe písomnej žiadosti Majiteľov Dlhopisov, ktorí sú majiteľmi aspoň 10 % menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov, ktorá bude obsahovať údaje o týchto Majiteľoch Dlhopisov a o počte všetkých ich Dlhopisov preukazujúcich oprávnenie týchto Majiteľov Dlhopisov žiadať o zvolanie Schôdze, alebo (iv) že nastane a trvá Prípád porušenia povinností. Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov Dlhopisov, ktorí podali žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Emisných podmienok a nenastal Prípád porušenia povinností. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

V iných prípadoch je Emitent oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek.

#### 12.1.2 Oznámenie o konaní Schôdze

Oznámenie o konaní Schôdze je Emitent povinný zverejniť spôsobom stanoveným v článku 13 Emisných podmienok, a to najneskôr 15 (pätnásť) kalendárnych dní pred dňom konania Schôdze. Ak o zvolanie Schôdze požiadal Majiteľ Dlhopisov (alebo Majitelia Dlhopisov), je tento (alebo títo) povinný doručiť v dostatočnom predstihu (minimálne však 20 (dvadsať) kalendárnych dní pred navrhovaným dňom konania Schôdze) písomnú žiadosť o zvolanie Schôdze (aj so všetkými zákonnými náležitosťami oznámenia o konaní Schôdze) Emitentovi do Určenej prevádzkarne a Emitent bez zbytočného odkladu zabezpečí zverejnenie oznámenia o konaní Schôdze spôsobom a v lehote uvedenej v prvej vete tohto článku 12.1.2 (ak je Emitent v omeškaní so zverejnením oznámenia o zvolaní Schôdze dlhšie než 10 (desať) Pracovných dní, uverejní oznámenie o zvolaní Schôdze na svojej webovej adrese Administrátor na náklady Emitenta). Oznámenie o konaní Schôdze musí obsahovať aspoň (i) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum emisie a ISIN, (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze musí byť v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako 11.00 hod., (iv) program rokovania Schôdze a, ak je navrhovaná zmena Emisných podmienok v zmysle článku 12.1.1, vymedzenie návrhu zmeny a jej zdôvodnenie a (v) rozhodný deň pre účasť na Schôdzi. Schôdza je oprávnená rozhodovať iba o návrhoch uznesení uvedených v oznámení o jej konaní. Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program rokovania Schôdze, je možné rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých Majiteľov Dlhopisov oprávnených na Schôdzi hlasovať (to sa pre vylúčenie pochybností netýka zmien Emisných podmienok, ktoré môže navrhovať iba Emitent).

Ak odpadne dôvod na zvolanie Schôdze, odvolá ju Emitent spôsobom, akým bola zvolaná.

### 12.2 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

#### 12.2.1 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený zúčastniť sa a hlasovať na nej iba ten Majiteľ Dlhopisu (ďalej len "**Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**"), ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisu v evidencii CDCP, člena CDCP alebo osoby, pre ktorú CDCP vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte, a je vedený v zozname Majiteľov Dlhopisov v rozsahu príslušnej Emisie vydaného CDCP ku koncu kalendárneho dňa, ktorý o 7 (sedem) kalendárnych dní predchádza dňu konania príslušnej Schôdze (ďalej len "**Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**"), prípadne ktorý potvrdením od osoby, na ktorej držiteľskom účte v CDCP bol príslušný počet Dlhopisov evidovaný k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, preukáže, že je Majiteľom Dlhopisu a tieto sú evidované na účte skôr uvedenej osoby. Potvrdenie podľa predchádzajúcej vety musí byť v obsahu a vo forme uspokojivej pre Administrátora. K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.



### **12.2.2 Hlasovacie právo**

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktoré vlastnila k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a celkovou nesplatenou menovitou hodnotou Emisie k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi. S Dlhopismi, ktoré boli v majetku Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré k tomuto dňu nezaniikli na základe rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 6.4 týchto Emisných podmienok, ako aj s Dlhopismi, ktorých majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi je Ručiteľ alebo osoby Emitentom alebo Ručiteľom kontrolované alebo im blízke, nie je spojené hlasovacie právo a nezapočítavajú sa pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze a stanovenia počtu hlasov Majiteľov Dlhopisov pre účely rozhodovania. Ak rozhoduje Schôdza o odvolaní spoločného zástupcu, nemôže spoločný zástupca (ak je Osobou oprávnenou k účasti na Schôdzi) vykonávať hlasovacie právo.

### **12.2.3 Účasť ďalších osôb na Schôdzi**

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenca. Ďalej sú oprávnení zúčastniť sa Schôdze zástupcovia Administrátora, spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov v zmysle článku 12.3.3 Emisných podmienok (ak nie sú Osobou oprávnenou k účasti na Schôdzi) a hostia prizvaní Emitentom alebo Administrátorom.

## **12.3 Priebeh Schôdze; rozhodovanie Schôdze**

### **12.3.1 Uznášaniaschopnosť**

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydananej a doposiaľ nesplatennej časti Emisie. Dlhopisy, ktoré boli v majetku Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a ktoré k tomuto dňu nezaniikli z rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 6.4 týchto Emisných podmienok, a Dlhopisy, ktoré boli v majetku Ručiteľa alebo osoby Emitentom alebo Ručiteľom kontrolovanej alebo jemu blízkej, sa nezapočítavajú pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze. Ak rozhoduje Schôdza o odvolaní spoločného zástupcu, nezapočítavajú sa hlasy patriace spoločnému zástupcovi (ak je Osobou oprávnenou k účasti na Schôdzi) do celkového počtu hlasov. Pred začatím Schôdze poskytne Emitent alebo Administrátor informáciu o počte všetkých Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade s týmito Emisnými podmienkami oprávnené sa Schôdze zúčastniť a hlasovať na nej.

### **12.3.2 Predseda Schôdze**

Schôdzi zvolanej z podnetu Emitenta predsedá predseda menovaný Emitentom.

Ak bola Schôdza zvolaná z podnetu Majiteľa Dlhopisu alebo Majiteľov Dlhopisov, Schôdzi predsedá predseda menovaný Emitentom do času, kým Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze. Voľba predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do jej konca predsedá predseda menovaný Emitentom.

### **12.3.3 Spoločný zástupca**

Schôdza môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu. Spoločný zástupca je v súlade so zákonom oprávnený (i) uplatňovať v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov práva spojené s Dlhopismi v rozsahu vymedzenom Emisnými podmienkami alebo rozhodnutím Schôdze, (ii) kontrolovať plnenie Emisných podmienok Emitentom, (iii) robiť v mene všetkých Majiteľov Dlhopisov ďalšie úkony alebo inak chrániť ich záujmy, a to spôsobom a v rozsahu určenom v rozhodnutí Schôdze a (iv) informovať Majiteľov Dlhopisov o veciach zásadnej povahy, napríklad o neplnení Emisných podmienok. Spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradiť iným spoločným zástupcom.

### **12.3.4 Rozhodovanie Schôdze**

Schôdza o predložených otázkach rozhoduje formou uznesenia. Pokiaľ zákon nestanoví inak, Schôdza rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, avšak záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program rokovania Schôdze, je možné rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi. Na zvolenie a odvolanie spoločného zástupcu je potrebných aspoň 2/3 (dve tretiny) hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

### **12.3.5 Odročenie Schôdze**

Pokiaľ v priebehu 1 (jednej) hodiny od stanoveného začiatku Schôdze nie je táto Schôdza uznášaniaschopná, potom bude takáto Schôdza bez ďalšieho rozpustená.

Ak nie je Schôdza, ktorá má rozhodovať o zmene Emisných podmienok, v priebehu 1 (jednej) hodiny od stanoveného začiatku Schôdze uznášaniaschopná, zvolá Emitent, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak,

aby sa konala najskôr po 2 (dvoch) a najneskôr do 6 (šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Konanie náhradnej Schôdzy s nezmeneným programom rokovania sa oznámi Majiteľom Dlhopisov najneskôr do 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Náhradná Schôdza rozhodujúca o zmene Emisných podmienok je uznášania schopná bez ohľadu na podmienky uznášania schopnosti uvedené v [článku 12.3.1.](#)

## **12.4 Niektoré ďalšie práva Majiteľov Dlhopisov**

### **12.4.1 Dôsledok hlasovania proti niektorým uzneseniam Schôdzy**

Pokiaľ Schôdza odsúhlasila zmeny týchto Emisných podmienok týkajúce sa zmien náležitostí Dlhopisov, a to menovitej hodnoty Dlhopisov alebo termínu jej splatnosti, výšky výnosu alebo spôsobu jeho určenia alebo termínu jeho výplaty, prevoditeľnosti alebo obmedzení prevoditeľnosti Dlhopisu alebo zabezpečenia Dlhopisov, potom Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá podľa zápisnice z tejto Schôdzy hlasovala proti alebo sa príslušnej Schôdzy nezúčastnila (ďalej tiež len "**Žiadateľ**"), môže požiadať o (i) predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov, ktorých bola majiteľom k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi, a ktoré od takéhoto momentu neprevedie, ako aj pomerného úrokového výnosu k takýmto Dlhopisom narasteneho v súlade s týmito Emisnými podmienkami (ak to bude relevantné) alebo o (ii) zachovanie práv a povinností Emitenta a majiteľa Dlhopisu podľa pôvodných Emisných podmienok. Pokiaľ Schôdza odsúhlasila zmeny povinností Emitenta a Ručiteľa podľa [článku 4](#) týchto Emisných podmienok, môže Žiadateľ požiadať len o predčasné splatenie podľa bodu (i) vyššie. Právo podľa bodu (i) alebo bodu (ii) vyššie musí byť Žiadateľom uplatnené do 30 (tridsiatich) dní odo dňa konania Schôdzy písomným oznámením (ďalej tiež len "**Žiadosť**") adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne, inak zaniká. Emitent je povinný do 30 (tridsiatich) dní od doručenia Žiadosti Administrátorovi (ďalej tiež len "**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**") pri uplatnení práv podľa bodu (i) vyplatiť Majiteľa Dlhopisu v súlade s [článkom 7](#) alebo pri uplatnení práv podľa bodu (ii) vykonať úkony na zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisu podľa pôvodných Emisných podmienok, a spôsobom tam určeným.

### **12.4.2 Náležitosti Žiadosti**

V Žiadosti je potrebné uviesť počet kusov Dlhopisov, o predčasné splatenie ktorých sa podľa [článku 12.4.1.](#) týchto Emisných podmienok žiada. Žiadosť musí byť písomná, podpísaná Žiadateľom alebo osobami oprávnenými konať v mene Žiadateľa, pričom ich podpisy musia byť úradne overené. Žiadateľ o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu musí v rovnakej lehote doručiť Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne aj všetky dokumenty požadované na vykonanie výplaty podľa [článku 7](#) týchto Emisných podmienok.

### **12.4.3 Späťvzatie Žiadosti**

Žiadosť môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisov písomne vzatá späť, avšak len vo vzťahu k Dlhopisom, ktorých je majiteľom, a len pokiaľ je také späťvzatie adresované Emitentovi a doručené Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne najneskôr 3 (tri) Pracovné dni pred dňom, kedy sa príslušné čiastky stanú splatnými podľa [článku 12.4.1](#) týchto Emisných podmienok. Takéto späťvzatie však nemá vplyv na Žiadosť ostatných Majiteľov Dlhopisov.

## **12.5 Zápisnica z rokovania**

O priebehu Schôdzy sa vyhotoví notárska zápisnica, v ktorej budú medzi iným zaznamenané závery Schôdzy, najmä uznesenia, ktoré takáto Schôdza prijala. Zápisnicu zo Schôdzy je Emitent povinný uschovať do doby premlčania práv z Dlhopisov. Zápisnica zo Schôdzy bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni. Emitent je povinný bez zbytočného odkladu po vyhotovení zápisnice sprístupniť sám alebo prostredníctvom ním poverenej osoby (hlavne Administrátorom) všetky rozhodnutia Schôdzy, a to spôsobom stanoveným v [článku 13](#) týchto Emisných podmienok a prípadne aj iným spôsobom, ak si to vyžaduje zákon. Pokiaľ Schôdza prerokovávala uznesenie o zmene Emisných podmienok, musia byť v notárskej zápisnici uvedené mená tých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, ktoré platne hlasovali pre prijatie takéhoto uznesenia, a počty kusov Dlhopisov, ktoré tieto osoby vlastnili k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi.

## **13. OZNÁMENIE**

Akékoľvek oznámenie Majiteľom Dlhopisov bude platné a účinné, pokiaľ bude sprístupnené a zverejnené v slovenskom jazyku na webovom sídle Emitenta <https://allwynentertainment.com/investors/sazka-group-debt-investor-hub>. Ak stanovujú kogentné ustanovenia relevantných právnych predpisov či tieto Emisné podmienky pre zverejnenie niektorého z oznámení podľa týchto Emisných podmienok iný spôsob, bude takéto oznámenie považované za platne sprístupnené a zverejnené jeho zverejnením predpísaným príslušným právnym predpisom. V prípade, že bude niektoré oznámenie zverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého zverejnenia.

#### **14. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVANIE SPOROV**

Práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov (okrem Finančnej záruky) sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky. Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Finančnej záruky sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnymi predpismi Českej republiky. Emisné podmienky môžu byť preložené do ďalších jazykov. V prípade, ak dôjde k rozporu medzi rôznymi jazykovými verziami, bude rozhodujúca slovenská verzia.

Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s emisiou Dlhopisov, vrátane sporov týkajúcich sa týchto Emisných podmienok, budú s konečnou platnosťou riešené príslušným slovenským súdom. Súdom príslušným na riešenie akýchkoľvek sporov medzi Ručiteľom a Majiteľmi Dlhopisov vyplývajúcich z Finančnej záruky je Mestský súd v Prahe.