

EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Tento dokument, na ktorý sa v ďalšom texte odkazuje aj ako na **Podmienky**, sú emisné podmienky, ktorými sa riadia dlhopisy (ďalej len **Emisia** alebo **Dlhopisy**, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden **Dlhopis**). Emitentom Dlhopisov je spoločnosť LIOQA FINANCIAL SERVICES, s. r. o., so sídlom Rybné námestie 1, 811 02 Bratislava – mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 54 428 998, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 158866/B, LEI: 9845006A0D7536D8AD62 (ďalej len **Emitent**).

1. Právne predpisy upravujúce vydanie Dlhopisov

- 1.1 Dlhopisy sú vydávané Emitentom v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).
- 1.2 Vydanie Dlhopisov bolo schválené rozhodnutím jediného spoločníka Emitenta zo dňa 23. mája 2022 a rozhodnutím konateľov Emitenta zo dňa 23. mája 2022.

2. Druh cenného papiera, názov, celková menovitá hodnota, emisný kurz, deň vydania a prijatie na obchodovanie

- 2.1 Druhom cenného papiera je dlhopis. Dlhopis je zabezpečeným dlhopisom. Dlhopisy budú zabezpečené Ručením (ako je tento pojem definovaný nižšie), ako je ďalej uvedené v týchto Podmienkach.
- 2.2 Názov Dlhopisov je Dlhopisy LIOQA III 2027.
- 2.3 ISIN Dlhopisov je SK4000028197, FISN Dlhopisov je LIOFINSER/ZERO CPN BD 20271029 a CFI Dlhopisov je DBZGGB.
- 2.4 Celková menovitá hodnota Emisie je do 4 000 000,00 EUR (slovom štyri milióny eur) (ďalej len **Celkový objem Emisie**).
- 2.5 Pre Dátum emisie (ako je tento pojem definovaný nižšie) ako prvý deň úpisu predstavuje Emisný kurz Dlhopisov 87,344 % (slovom osemdesiatšedem celých a tristoštyridsaťštyri tisícín percenta) ich menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). Od Dátumu emisie (vynímajúc) bude Emisný kurz v percentách zaokrúhlený na 3 (tri) desatinné miesta a bude počítaný podľa nasledovného vzorca:
$$87,344 \times ((1+0,07)^{(D/365)})$$

pričom:

D znamená počet dní od Dátumu emisie.
- 2.6 Dátum začiatku pripisovania Dlhopisov na príslušné účty a zároveň aj dátum emisie Dlhopisov bol stanovený na 3. novembra 2025 (ďalej len **Dátum Emisie**).
- 2.7 Emitent môže po Dátume Emisie požiadať spoločnosť Burza cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 00 604 054, zapísanú v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 117/B (ďalej len **Burza**) o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy. Emitent nemôže zaručiť, že Burza žiadosti Emitenta o prijatie Dlhopisov na obchodovanie vyhovie. Obchodovanie s Dlhopismi bude začaté až po ich prijatí na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy.

3. Podoba, forma a menovitá hodnota Dlhopisov

- 3.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**) podľa Zákona o cenných papieroch.
- 3.2 Dlhopisy budú vydané v mene euro v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1 000 EUR (slovom tisíc eur) (ďalej len **Menovitá hodnota**).

4. Výmenné a predkupné práva a práva spojené s Dlhopismi

- 4.1 S Dlhopismi nie sú spojené žiadne práva na ich výmenu za akékoľvek iné cenné papiere a ani žiadne

predkupné práva (práva na prednostné upísanie) na akékoľvek cenné papiere.

- 4.2 Majiteľ Dlhopisu má v súlade s Podmienkami právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi (ako je tento pojem definovaný nižšie) a práva vyplývajúce zo Zabezpečenia (ako je tento pojem definovaný nižšie).
- 4.3 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené s výnimkou všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení zákona č. 7/2005 Z. z., o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o konkurze**) a s výnimkou práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze v súlade s Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.
- 4.4 S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.

5. Majitelia Dlhopisov

- 5.1 Majiteľom Dlhopisov sa rozumie osoba, na ktorej účte majiteľa v Centrálnom depozitári alebo na účte majiteľa vedenom členom Centrálného depozitára sú Dlhopisy evidované, alebo ktorá je ako majiteľ Dlhopisov evidovaná osobou, ktorej Centrálny depozitár vedie držiteľský účet, ak sú tieto Dlhopisy evidované na tomto držiteľskom účte (ďalej len **Príslušná evidencia** a takáto osoba ďalej len **Majiteľ Dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.
- 5.2 Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent bude pokladať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s Podmienkami. Spoločný zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený.

6. Prevoditeľnosť Dlhopisov

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

7. Status záväzkov Emitenta z Dlhopisov

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

8. Vyhlásenia a záväzok Emitenta

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu Dlhopisov Majiteľom Dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov v súlade s Podmienkami.

9. Zabezpečenie Dlhopisov

9.1 Všeobecné ustanovenia o Zabezpečení

Záväzky z Dlhopisov, najmä splatenie Dlhopisov, budú zabezpečené ručiteľským vyhlásením spoločnosti LIOQA RESORT d.o.o., založenej a existujúcej podľa práva Chorvátskej republiky ako spoločnosť s ručením obmedzeným, so sídlom Ulica Josipa Marohnića 1/1, Záhreb, Chorvátska republika, zapísanej v súdnom registri Chorvátskej republiky (*Sudski registar Republika Hrvatska*) pod registračným číslom: 110074222, LEI: 984500FCD88BF2BF4B98 (ďalej len **Ručiteľ**) v prospech všetkých Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Ručenie**);

Ručenie sa označuje aj ako **Zabezpečenie**.

9.2 Ručenie

Ručiteľské vyhlásenie vo forme neodvolateľnej záruky (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**) bolo vystavené Ručiteľom a vzťahuje sa na všetky Dlhopisy. Ručiteľ sa bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje každému Majiteľovi Dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek svoj peňažný

záväzkov z Dlhopisov v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 14 (slovom štrnásť) Pracovných dní, vrátane akéhokoľvek potenciálneho dlhu Emitenta voči niektorému z Majiteľov Dlhopisov vyplývajúceho z novej neplatnosti, neúčinnosti alebo nevymáhateľnosti povinností z Dlhopisov, Ručiteľ na písomnú výzvu Majiteľa Dlhopisov zaplatí takú čiastku okamžite a nepodmiene. Záväzky z Ručiteľského vyhlásenia zakladajú priame, všeobecné, nepodmiene, nepodriadené a nezabezpečené záväzky Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek vzájomných preferencií a prinajmenšom rovnocenné postavenie (*pari passu*) so všetkými ostatnými terajšími alebo budúcimi priamymi, všeobecnými, nepodmiene, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

Záväzky zabezpečené v zmysle Ručiteľského vyhlásenia vyplývajúce z každého jednotlivého Dlhopisu sú obmedzené do výšky 1,25-násobku Menovitej hodnoty daného Dlhopisu. Celková povinnosť Ručiteľa plniť na základe Ručiteľského vyhlásenia je obmedzená do celkovej maximálnej sumy 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur).

Rovnopis Ručiteľského vyhlásenia je k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v sídle Emitenta a/alebo na takej inej adrese, ktorú Emitent Majiteľom Dlhopisov oznámi v súlade s ustanoveniami bodu 20. týchto Podmienok (ďalej len **Určená prevádzkareň**).

10. Negatívne záväzky

Emitent a Ručiteľ sa do doby splnenia všetkých peňažných záväzkov Emitenta a Ručiteľa vyplývajúcich z Dlhopisov zaväzujú nasledovne:

10.1 Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Emitenta

Emitent s výnimkou záväzkov súvisiacich s Emisiou a prípadne inou budúcou emisiou dlhopisov, pri ktorých celková menovitá hodnota nepresiahne sumu 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur): (a) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len prevziať, vrátane v kontexte použitia jeho iných slovných druhov s týmto slovným základom) akékoľvek Záväzky Emitenta; a (b) žiadnym spôsobom nezaťaží alebo nepripustí zaťaženie svojho existujúceho ani budúceho majetku záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, prevodom alebo postúpením so spätným prevodom alebo postúpením (repo), ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok.

Záväzky Emitenta znamenajú záväzky Emitenta, iné než záväzky z Dlhopisov, zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky (istinu, príslušenstvo) vyplývajúce z dlhového financovania (úvery, pôžičky, dlhopisy, atď.), vrátane akýchkoľvek ručiteľských záväzkov (o. i. vo forme ručiteľského vyhlásenia alebo inej formy ručenia, zmenkového ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielného záväzku) prevzatých za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky.

Za Záväzky Emitenta sa nepovažujú ani záväzky Emitenta zaplatiť istinu a príslušenstvo vyplývajúce z prípadného dlhového financovania formou úveru alebo pôžičky poskytnutého Emitentovi veriteľom, ktorým je spoločnosť zo Skupiny LIOQA, ak také dlhové financovanie spĺňa všetky nasledovné podmienky:

- (a) dlhové financovanie je poskytnuté za účelom odvrátenia Hrozby prípadu neplnenia v súvislosti s Prípadoch neplnenia záväzkov podľa bodu 16.1(a); a
- (b) dlhové financovanie je splatné (a splatené) najskôr v deň nasledujúci po dni splnenia všetkých peňažných záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov, pričom však dlhové financovanie môže byť predčasne splatné (a splatené) ak:
 - (i) pominú dôvody pre dlhové financovanie uvedené v bode 10.1(a) vyššie;
 - (ii) Emitent neeviduje žiadne splatné záväzky voči Majiteľom Dlhopisov; a
 - (iii) predčasná splatnosť dlhového financovania nevyvolá Hrozbu prípadu neplnenia; a
- (c) vo všetkých prípadoch je dlhové financovanie poskytnuté za podmienok, ktoré nie sú pre Emitenta menej priaznivé, než na akých by sa bol dohodol s nespriaznenou tretou osobou v porovnateľnej transakcii.

Skupina LIOQA alebo **Skupina Ručiteľa** znamená Ručiteľa alebo akúkoľvek osobu, v ktorej má

Ručiteľ priamy alebo nepriamy podiel (prostredníctvom tretej osoby) 50 a viac % (slovom päťdesiat a viac percent) na základnom imaní alebo na hlasovacích právach alebo má právo vymenúvať alebo odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu alebo dozornej rady danej osoby. Pod Skupinu LIOQA nespádajú (jednotlivo alebo spoločne) priami alebo nepriami spoločníci/akcionári alebo členovia štatutárneho orgánu Ručiteľa ani ich akékoľvek dcérske spoločnosti.

10.2 Negatívne záväzky vo vzťahu k financovaniu a zaťaženiu Ručiteľa

Ručiteľ (a) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len prevziať, vrátane v kontexte použitia jeho iných slovných druhov s týmto slovným základom) akékoľvek Záväzky Ručiteľa; a (b) žiadnym spôsobom nezaťaží alebo nepripustí zaťaženie svojho existujúceho ani budúceho majetku záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, prevodom alebo postúpením so spätným prevodom alebo postúpením (repo), ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok.

Obmedzenia uvedené v bode (b) predchádzajúcej vety sa nevzťahujú na zaťaženie Ručiteľovho majetku vykonané v súvislosti s dlhovým financovaním poskytnutým Ručiteľovi riadne licencovanou bankou so sídlom v niektorom z členských štátov Európskej únie v maximálnej výške istiny dlžnej sumy 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur) za účelom prevádzkovania projektu LIOQA RESORT (ďalej len **Bankové financovanie**).

Záväzky Ručiteľa znamenajú záväzky Ručiteľa, zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky (istinu, príslušenstvo) vyplývajúce z dlhového financovania (úvery, pôžičky, dlhopisy, atď.), vrátane akýchkoľvek ručiteľských záväzkov (o. i. vo forme ručiteľského vyhlásenia alebo inej formy ručenia, zmenkového ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielného záväzku) prevzatých za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky.

Za Záväzky Ručiteľa sa nepovažujú záväzky z Ručiteľského vyhlásenia, a ani záväzky Ručiteľa zaplatiť istinu a príslušenstvo vyplývajúce z prípadného dlhového financovania formou úveru alebo pôžičky poskytnutého Ručiteľovi:

- (a) v rámci Bankového financovania; a/alebo
- (b) Povoleného vnútro-skupinového financovania (ako je tento pojem definovaný nižšie) poskytnutého mu zo strany Emitenta, pričom agregovaná istina takéhoto financovania nepresiahne sumu 5 000 000 EUR (slovom päť miliónov eur).

(Záväzky Emitenta a Záväzky Ručiteľa ďalej spoločne aj ako **Záväzky**)

10.3 Negatívne záväzky vo vzťahu k poskytovaniu financovania Emitentom

Emitent sa priamo ani nepriamo nestane veriteľom ani inak neposkytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísanie alebo kúpa dlhopisov, atď.) akejkolvek tretej osobe, okrem Povoleného vnútro-skupinového financovania podľa jeho podmienok uvedených nižšie.

Povolené vnútro-skupinové financovanie znamená dlhové financovanie poskytnuté Emitentom Ručiteľovi za nasledovných podmienok: (a) priemerná vážená úroková sadzba Povoleného vnútro-skupinového financovania nesmie byť nižšia ako 7,10 % p. a. (b) splatnosť akejkolvek časti Povoleného vnútro-skupinového financovania nesmie nastať neskôr ako 30 dní pred Dátumom konečnej splatnosti, pričom predčasná splatnosť Dlhopisov automaticky vyvolá splatnosť celého Povoleného vnútro-skupinového financovania.

10.4 Zakázané platby

Emitent a Ručiteľ (a) priamo ani nepriamo nevykonajú žiadnu platbu v súvislosti so splatením, nadobudnutím alebo umorením akýchkoľvek Záväzkov; (b) nenavrhnú uznesenie o rozdelení alebo vyplatení dividend, inej obdobnej výplaty alebo akejkolvek inej platby (alebo úroku z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta alebo Ručiteľa, ani nerozdelia alebo nevyplatia dividendu, inú obdobnú výplatu alebo akúkoľvek inú platbu (alebo úrok z nevyplatennej dividendy alebo inej výplaty) (v hotovosti ani ako nepeňažné plnenie) v súvislosti s imaním Emitenta alebo Ručiteľa (respektíve akýmkoľvek druhom majetkovej účasti v Emitentovi alebo Ručiteľovi). Pre vylúčenie pochybností, nič v tomto bode neobmedzuje Emitenta alebo Ručiteľa vykonať úhrady osobám v Skupine LIOQA, ktoré nie sú zakázané podľa iných ustanovení bodu 10. a súvisia s Dlhopismi alebo bežnou obchodnou činnosťou Emitenta a Ručiteľa.

10.5 Obmedzenie premien

Emitent ani Ručiteľ sa nezúčastnia žiadneho splynutia, zlúčenia, rozdelenia a neuskutočnení zmeny svojej právnej formy, nepredajú, nevložia do základného imania inej spoločnosti a inak neprevedú ani nezaložia svoj podnik. Pre vylúčenie pochybností záväzky Ručiteľa podľa predchádzajúcej vety mu nebránia vo vytváraní a/alebo zakladaní dcérskych spoločností, v ktorých bude mať 100 % podiel na základnom imaní a hlasovacích právach (ďalej len **Ručiteľské SPVs**).

10.6 Obmedzenie predaja aktív

Emitent a Ručiteľ priamo alebo nepriamo nevykonávajú, a zabezpečia, aby žiaden člen Skupiny LIOQA nevykonával akýkoľvek predaj, predaj a spätný nájom, prevod alebo iné nakladanie (či už v rámci jednej transakcie alebo série súvisiacich transakcií v rovnakom čase alebo v určitom časovom období) v súvislosti s akýmkoľvek majetkom alebo aktívami (ďalej len **Nakladanie s majetkom**) akéhokoľvek člena Skupiny LIOQA, ktorého hodnota bude vyššia ako 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur) (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách), pokiaľ sa takéto Nakladanie s majetkom neudeje za odplatu a pokiaľ prijatá odplata nezodpovedá aspoň Skutočnej trhovej hodnote majetku, s ktorým sa nakladá. Zákaz alebo obmedzenia podľa predchádzajúcej vety sa nevzťahujú na prevody jednotlivých nehnuteľností vyhotovených v rámci projektu LIOQA RESORT na a/alebo do majetku jednotlivých Ručiteľských SPVs (vrátane nepeňažných vkladov do ich základného imania) zo strany Ručiteľa, za predpokladu, že v čase prevodu týchto nehnuteľností a ani kedykoľvek po ňom Ručiteľské SPVs nebudú mať žiadne záväzky voči tretím osobám iným ako Ručiteľ a záväzky vyplývajúce z bežného výkonu ich podnikateľskej činnosti, ktoré svojou povahou, výškou a účelom zodpovedajú obvyklým obchodným podmienkam (napr. záväzky voči dodávateľom, zamestnancom, správcom, nájomcom, dodávateľom energií alebo daňovým orgánom a pod.).

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

Pri Nakladaní s majetkom za nepeňažnú odplatu a ak hodnota dotknutého majetku celkovo presiahne 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur) (alebo ekvivalent tejto sumy v inej mene alebo menách) bez dane z pridanej hodnoty alebo inej obdobnej dane musí určenie toho, či je Nakladanie s majetkom v súlade s týmto bodom, vychádzať z ocenenia Nezávislým znalcom vykonaným nie skôr ako 12 mesiacov pred takýmto Nakladaním s majetkom, pričom v tomto ocenení musí byť stanovená aj Skutočná trhová hodnota prijatej nepeňažnej odplaty.

Majetková účasť znamená vo vzťahu k akejkoľvek osobe, akékoľvek akcie, obchodné podiely, majetkovú účasť alebo iné ekvivalenty (bez ohľadu na to, ako sú označené, či už s hlasovacím právom alebo bez neho) vlastného imania tejto osoby vrátane akýchkoľvek prioritných akcií danej osoby, vždy vrátane všetkých sérií a druhov tejto Majetkovej účasti.

10.7 Činnosť Emitenta a Ručiteľa

Emitent a Ručiteľ nebudú vykonávať v podstatnom rozsahu iné činnosti ako činnosti spojené s (a) Dlhopismi, plnením povinností na základe Dlhopisov, Podmienok a zmlúv súvisiacich s Dlhopismi, (b) poskytovaním Povoleného vnútro-skupinového financovania a (c) výstavbou, financovaním alebo prevádzkovaním projektu LIOQA RESORT, pričom Ručiteľ môže zároveň vykonávať činnosti tvoriace predmet jeho podnikania.

10.8 Obmedzenie akvizícií

Emitent a Ručiteľ sa zdržia (a) nadobudnutia akýchkoľvek Majetkových účastí v iných spoločnostiach, (b) založenia spoločnosti, (c) nadobudnutia alebo prenajatia podniku alebo časti podniku a (d) nadobudnutia aktív alebo súboru aktív inak ako v rámci bežného obchodného styku s ohľadom na ich činnosť vymedzenú v bode 10.7. Pre vylúčenie pochybností záväzky Ručiteľa podľa písmena (b) predchádzajúcej vety mu nebránia vo vytváraní a/alebo zakladaní Ručiteľských SPVs.

10.9 Obmedzenie transakcií s Blízkymi osobami

Emitent ani Ručiteľ neuzavrú so žiadnou Blízkou osobou transakciou, ktorej predmetom je scudzenie majetku Emitenta alebo Ručiteľa (vrátane majetku ich prípadných dcérskych spoločností) za podmienok iných než pri bežnom obchodnom styku ani žiadne také obchody, ktoré vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko by sa nevykonali s inou než Blízkou osobou.

Blízka osoba znamená (a) každú spoločnosť v Skupine LIOQA, (b) každú fyzickú osobu, ktorá je spoločníkom/akcionárom (priamym či nepriamym) Emitenta alebo členom štatutárneho orgánu ktorejkoľvek spoločnosti v Skupine LIOQA, (c) každú blízku osobu (v zmysle Občianskeho zákonníka) týchto fyzických osôb a (d) každú právnickú osobu, ktorú ovláda fyzická osoba alebo spoločne ovládajú viaceré fyzické osoby uvedené v bode (b) alebo (c).

11. Ostatné záväzky Emitenta a Ručiteľa

11.1 Informačná povinnosť Emitenta

Emitent bude (a) oznamovať Majiteľom Dlhopisov výskyt akéhokoľvek Prípady neplnenia záväzkov alebo Hrozby prípadu neplnenia najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel; a (b) zverejňovať na webovom sídle Emitenta všetky informácie predkladané Národnej banke Slovenska a Burze, ak bude relevantné, v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie) v lehotách stanovených týmito právnymi predpismi.

Hrozba prípadu neplnenia znamená akúkoľvek skutočnosť, udalosť alebo prípad, ktoré sa môžu stať Prípady neplnenia záväzkov v dôsledku uplynutia času na nápravu uvedeného v ustanovení upravujúcom príslušný Prípady neplnenia záväzkov alebo v dôsledku upozornenia alebo výzvy osoby uvedenej v ustanovení upravujúcom príslušný Prípady neplnenia záväzkov.

11.2 Informačná povinnosť Ručiteľa

Emitent zabezpečí, že Ručiteľ (a) bude prostredníctvom Emitenta informovať Majiteľov Dlhopisov o výskyte akejkoľvek významnej zmeny vo finančnej situácii Ručiteľa, ktorá by mohla mať negatívny vplyv na plnenie záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov a/alebo Ručiteľského vyhlásenia, a to najneskôr do 3 (slovom troch) Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel alebo mohol dozvedieť konajúc s odbornou starostlivosťou; (b) bude zverejňovať na webovom sídle Emitenta ročnú auditovanú účtovnú závierku Ručiteľa pripravenú v súlade s účtovnými štandardmi platnými v Chorvátskej republike (**HSFI**), a to najneskôr do 6 (slovom šiestich) mesiacov po skončení príslušného účtovného roka; (c) bude zverejňovať na ročnej báze, a to najneskôr do 6 (slovom šiestich) mesiacov po skončení roka informácie o tom, ako boli použité prostriedky získané od Emitenta v rámci Povoleného vnútro-skupinového financovania, pričom tieto informácie musia aspoň všeobecne identifikovať typ aktív alebo záväzkov, ktoré boli z takto získaných prostriedkov nadobudnuté alebo uhradené a ich výšku alebo hodnotu a (d) bude zverejňovať na webovom sídle Emitenta akékoľvek regulované informácie v lehotách stanovených právnymi predpismi alebo informácie vyžadované týmito Podmienkami.

12. Výnos Dlhopisov

Dlhopisy nebudú úročené. Výnos z Dlhopisov je určený ako rozdiel medzi Menovitou hodnotou Dlhopisov a Emisným kurzom. Výnos do splatnosti je 7,00 % p. a. (slovom: sedem percent ročne) (zaokrúhlené na dve desatinné miesta, počítané podľa konvencie ACT/365, pričom do výpočtu nie sú započítané žiadne poplatky).

Ak nedôjde k úplnému splateniu Menovitej hodnoty Dlhopisov, Dlhopisy budú ďalej po Dátume konečnej splatnosti úročené úrokovou sadzbou vo výške 7,00 p. a. (slovom: sedem percent ročne), pokiaľ všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi nebudú uhradené Majiteľom Dlhopisov.

13. Splatenie a odkúpenie

13.1 Konečná splatnosť

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Dlhopisov splatná jednorazovo 3. novembra 2027 (ďalej len **Dátum konečnej splatnosti**).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti s výnimkou predčasného splatenia Dlhopisov v súlade s ustanoveniami bodu 16.

13.2 Právo Emitenta žiadať odpredaj Dlhopisov (Call opcia)

Emitent je na základe svojho rozhodnutia oprávnený od každého Majiteľa Dlhopisov požadovať odpredaj všetkých Dlhopisov vlastnených príslušným Majiteľom Dlhopisov (ďalej len **Call opcia**).

Call opciu môže Emitent uplatniť prostredníctvom oznámenia adresovaného Majiteľom Dlhopisov, ktoré bude uverejnené spôsobom podľa bodu 20., a ktoré je Emitent oprávnený urobiť najskôr k 3. máju 2026 a následne v každý mesiac po tomto dátume, v deň ktorý sa bude číselne zhodovať s Dátumom konečnej splatnosti, najneskôr však k 3. októbru 2027 (ďalej len **Oznámenie o uplatnení Call opcie**).

Po zverejnení Oznámenia o uplatnení Call opcie sú všetci Majitelia Dlhopisov povinní zdržať sa akéhokoľvek nakladania so svojimi Dlhopismi.

V lehote 5 (päť) Pracovných dní odo dňa Oznámenia o uplatnení Call opcie Emitent zašle osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálného depozitára v deň nasledujúci po Oznámení o uplatnení Call opcie návrh zmluvy o kúpe Dlhopisov, v zmysle ktorej sa príslušný Majiteľ Dlhopisov zaviazá (i) odpredať všetky ním vlastnené Dlhopisy Emitentovi za (ii) Odkupnú cenu (ako je tento pojem definovaný nižšie), pričom splatnosť Odkupnej ceny bude 15 (pätnásť) Pracovných dní odo dňa riadneho podpísania návrhu zmluvy o kúpe Dlhopisov (ďalej len **Kúpna zmluva na Dlhopisy**) zo strany príslušného Majiteľa Dlhopisov. Kúpna zmluva na Dlhopisy môže obsahovať aj iné vedľajšie dojednania, ktorých účelom bude zabezpečiť účinný a bezodkladný prevod Dlhopisov príslušného Majiteľa Dlhopisov na Emitenta.

Jednotliví Majitelia Dlhopisov budú povinní:

- (a) uviesť vo všetkých vyhotoveniach Kúpnej zmluvy na Dlhopisy dostatočné podrobnosti o účte Majiteľa dlhopisov tak, aby bol Emitent schopný príslušnému Majiteľovi Dlhopisov zaplatiť Odkupnú cenu za jeho Dlhopisy; a
- (b) riadne podpísať všetky vyhotovenia Kúpnej zmluvy na Dlhopisy zaslané im Emitentom v lehote najneskôr 10 Pracovných dní odo dňa, keď im boli doručené, pričom príslušný Majiteľ Dlhopisov môže svoju povinnosť riadne podpísať Kúpnu zmluvu na Dlhopisy splniť tak, že:
 - (i) podpísané všetky vyhotovenia Kúpnej zmluvy na Dlhopisy odošle na adresu sídla Emitenta poštovou prepravou najneskôr 10 Pracovných dní odo dňa, keď mu boli zo strany Emitenta doručené; alebo
 - (ii) podpíše Kúpnu zmluvu na Dlhopisy v potrebnom počte vyhotovení v sídle Emitenta v ľubovoľný pracovný deň nasledujúci po Oznámení o uplatnení Call opcie v čase od 9:00 hod do 15:00 hod v rovnakej lehote, t. j. najneskôr 10 Pracovných dní odo dňa, keď mu boli zo strany Emitenta doručené.

Pre vylúčenie pochybností platí, že príslušný Majiteľ Dlhopisov nie je povinný Kúpnu zmluvu na Dlhopisy podpísať, pokiaľ obsahuje zjavne chybné údaje ohľadom identity príslušného Majiteľa Dlhopisov a/alebo počtu ním vlastnených Dlhopisov. Na tieto skutočnosti je príslušný Majiteľ Dlhopisov povinný Emitenta upozorniť bezodkladne po obdržaní Kúpnej zmluvy na Dlhopisy. V prípade, že upozornenie príslušného Majiteľa Dlhopisov bolo dôvodné, Emitent príslušnému Majiteľovi Dlhopisov zašle nové znenie Kúpnej zmluvy na Dlhopisy, v ktorej budú tieto chybné údaje opravené. Lehoty uvedené v predchádzajúcom odseku začnú príslušnému Majiteľovi Dlhopisov plynúť až po doručení takto opravenej verzie Kúpnej zmluvy na Dlhopisy.

Po riadnom podpise Kúpnej zmluvy na Dlhopisy sú Emitent a príslušný Majiteľ Dlhopisov povinní navzájom v dobrej viere spolupracovať a poskytovať si súčinnosť za účelom čo najskoršieho prevodu príslušných Dlhopisov na Emitenta.

Odkupná cena znamená kúpnu cenu za Dlhopisy, za ktorú ich od príslušného Majiteľa Dlhopisov Emitent odkúpi v rámci uplatnenia Call opcie. Odkupná cena sa stanoví ako percento z Menovitej hodnoty Dlhopisov a bude predstavovať cenu, pri ktorej bude výnos z Dlhopisov k príslušnému dátumu Oznámenia o uplatnení Call opcie predstavovať 7,00 % p. a. (slovom: sedem percent ročne).

Pre vylúčenie pochybností platí, že nakoľko sa v prípade Dlhopisov výnos určuje ako rozdiel medzi ich Menovitou hodnotou a Emisným kurzom, a ak dôjde k predčasnému odkúpeniu, znamená to, že Majiteľ dlhopisu poskytol Emitentovi financovanie na kratšie obdobie, ako sa očakávalo na účely výpočtu Emisného kurzu a stanovenie výnosu z Dlhopisu ako rozdielu medzi Menovitou hodnotou a Emisným kurzom k očakávanému Dátumu konečnej splatnosti. Preto bude suma, ktorú bude Emitent povinný zaplatiť Majiteľom dlhopisov na základe vykonania Call opcie zahŕňať primerané krátenie výnosu.

13.3 Odkúpenie Dlhopisov

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

13.4 Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom zaniknú a nemôžu sa opäť vydať ani predať.

14. Platobné podmienky

14.1 Mena platieb

Emitent sa zaväzuje splatiť Menovitú hodnotu každého Dlhopisu v mene euro. Menovitá hodnota každého z Dlhopisov bude splatená Majiteľom Dlhopisov v súlade s Podmienkami a v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Všetky odkazy na „EUR“ alebo „euro“ v Podmienkach sú odkazmi na zákonnú menu Slovenskej republiky.

14.2 Dátum výplaty

Splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov budú Emitentom vykonávané ku dňom uvedeným v Podmienkach (každý taký deň podľa zmyslu ďalej tiež len **Dátum konečnej splatnosti** alebo **Dátum predčasnej splatnosti** alebo každý z týchto dní tiež len **Dátum výplaty**).

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

Pracovným dňom sa na účely Podmienok rozumie akýkoľvek deň okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa, ktorý sa podľa zákona č. 241/1993 Z. z. o štátnych sviatkoch, dňoch pracovného pokoja a o pamätných dňoch v znení neskorších predpisov považuje za deň pracovného pokoja.

14.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

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

Rozhodný deň znamená (a) 30. (slovom tridsiaty) deň predchádzajúci príslušnému Dátumu výplaty okrem Dátumu predčasnej splatnosti a (b) 3. (slovom tretí) Pracovný deň pred Dátumom predčasnej splatnosti pre účely výplaty predčasného splatenia Dlhopisov (ďalej len **Rozhodný deň**).

Pre účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent prihládzať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dátumu výplaty.

14.4 Vykonávanie platieb

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

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

Akákoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorou je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Emitentovi spolu s Pokynom ako jeho neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môžu Emitent a príslušné daňové orgány vyžiadať.

V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Emitent môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Emitent môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty

vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

Bez ohľadu na svoje oprávnenie nebude Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Pokynov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s dorúčením Pokynu ani nesprávnosťou či inou chybou Pokynu.

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

Ak Emitent v primeranom čase po Dátume výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho Pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Emitent bez toho, aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 zákona č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník, v znení neskorších predpisov zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jeho právneho nástupcu) podľa vlastného uváženia do notárskej alebo inej úradnej úschovy, alebo túto dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenej osobe (alebo jej právnomu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

15. Zdanenie

Splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisu sa vykoná bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty.

Ak bude akákoľvek taká zrážka daní, odvodov alebo iných poplatkov vyžadovaná právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty, Emitent nebude povinný hradiť príjmom platieb žiadne ďalšie sumy z titulu náhrady týchto zrážok, daní, odvodov alebo poplatkov.

16. Predčasná splatnosť Dlhopisov v Prípade neplnenia záväzkov

16.1 Prípady neplnenia záväzkov

Každý z nasledovných prípadov a jeho výskyt bude považovaný za **Prípád neplnenia záväzkov**:

(a) Neplatenie

Emitent neuhradí akúkoľvek platbu splatnú Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi v deň jej splatnosti a takéto neplnenie povinnosti pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní.

(b) Porušenie ostatných záväzkov

Emitent alebo Ručiteľ poruší alebo nesplní akýkoľvek svoj iný záväzok (iný ako je uvedený v bode 16.1(a) vyššie) v súvislosti s Dlhopismi a/alebo Zabezpečením (vrátane záväzkov a vyhlásení z Ručiteľského vyhlásenia, s výnimkou akýchkoľvek vedľajších dojednaní) a takéto porušenie alebo neplnenie má podstatne nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta alebo Ručiteľa plniť záväzky z Dlhopisov a zostane nenapravené dlhšie ako 60 (slovom šesťdesiat) dní odo dňa, kedy Majiteľ Dlhopisov (každý vo vzťahu k akýmkoľvek iným záväzkom) na to písomne upozorní Emitenta.

(c) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Emitenta

Akýkoľvek dlh Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 500 000 EUR (slovom päťstotisíc eur) alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Emitentom alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní.

(d) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Ručiteľa

Akýkoľvek dlh Ručiteľa, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 500 000 EUR (slovom päťstotisíc eur) alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Ručiteľom alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať)

Pracovných dní.

(e) Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Skupiny Ručiteľa

Akýkoľvek dlh spoločnosti zo Skupiny Ručiteľa (okrem Emitenta a Ručiteľa), ktorý v súhrne dosiahne aspoň 1 000 000 EUR (slovom jeden milión eur) alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkolvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti spoločnosti zo Skupiny Ručiteľa alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 20 (slovom dvadsať) Pracovných dní.

(f) Platobná neschopnosť

(i) Emitent alebo Ručiteľ podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie, povolenie verejnej preventívnej reštrukturalizácie alebo iné obdobné konanie (ďalej len **Insolvenčný návrh**), účelom ktorého je kolektívne alebo postupné uspokojenie veriteľov podľa príslušných právnych predpisov štátu, v ktorom má Emitent alebo Ručiteľ sídlo;

(ii) na majetok (A) Emitenta je príslušným orgánom vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia, povolená verejná preventívna reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie a/alebo (B) Ručiteľa dôjde k vyhláseniu a/alebo začatiu konaní majúcich obdobný účinok podľa právneho poriadku Chorvátskej republiky;

(iii) Insolvenčný návrh je príslušným orgánom zamietnutý z toho dôvodu, že Emitentov alebo Ručiteľov by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konaním; alebo

(iv) Emitent alebo Ručiteľ navrhne alebo uzavrie dohodu o odklade, o zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nie je schopný uhradiť v čase ich splatnosti.

(g) Likvidácia

Je vydané právoplatné rozhodnutie orgánu príslušnej jurisdikcie (štátu) alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta alebo Ručiteľa o jeho zrušení s likvidáciou.

(h) Zmena ovládania

Emitent sa stane Kontrolovanou osobou akejkolvek osoby (alebo skupina osôb konajúcich v zhode) inej než Ručiteľ alebo právnickej osoby zo Skupiny Ručiteľa.

(i) Ukončenie alebo zmena podnikania

Emitent alebo Ručiteľ prestane podnikat' alebo prestane byť oprávnený vykonávať svoju podnikateľskú činnosť podľa bodu 10.7 vyššie.

(j) Súdne a iné rozhodnutia

Emitent alebo Ručiteľ nesplní platobnú povinnosť právoplatne uloženú príslušným orgánom, ktorá jednotlivo alebo v súhrne prevyšuje čiastku 500 000 EUR (slovom päťstotisíc eur) (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkolvek inej mene), a to ani v lehote 30 (slovom tridsať) Pracovných dní od doručenia takého právoplatného rozhodnutia Emitentovi alebo Ručiteľovi alebo v takej dlhšej lehote, ktorá je uvedená v príslušnom rozhodnutí.

(k) Vykonávacie konanie

Dôjde k pozastaveniu s nakladaním, výkonu rozhodnutia alebo exekúcií, resp. inému podobnému právnemu konaniu, na akúkoľvek časť majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo Ručiteľa alebo voči akejkolvek časti majetku, aktív alebo výnosov Emitenta alebo Ručiteľa, ktorých hodnota jednotlivo alebo v súhrne prevyšuje čiastku 500 000 EUR (slovom päťstotisíc eur) (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkolvek inej mene), a nedôjde k jeho zastaveniu do 30 (slovom tridsiatich) Pracovných dní.

(l) Protiprávnosť

Záväzky z Dlhopisov prestanú byť plne alebo čiastočne právne vymáhateľné alebo sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť podľa Podmienok alebo v súvislosti Dlhopismi. Prípado m neplnenia záväzkov nie je potenciálne obmedzenie vymo žiteľnosti nárokov voči

Emitentovi v prípade krízy Emitenta alebo budúceho vstupu Emitenta do krízy v zmysle ustanovení § 67g a § 67h Obchodného zákonníka.

(m) Neplnenie limitu financovania tretích osôb

Akákoľvek spoločnosť Skupiny Ručiteľa sa priamo alebo nepriamo stane veriteľom alebo inak poskytne dlhové financovanie (úvery, pôžičky, upísaním alebo kúpou dlhopisov, atď.) akejkoľvek osobe mimo Skupiny Ručiteľa, ktorého hodnota v súhrne prevyšuje/prevyší 500 000 EUR (slovom päťstotisíc eur).

Ak nastane a bude pretrvávajúť akýkoľvek Prípád neplnenia záväzkov, potom môžu Majitelia Dlhopisov, ktorí sú Majiteľmi Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, písomným oznámením požiadať o zvolanie Schôdze v súlade s bodom 19.2, za účelom hlasovania o predčasnej splatnosti Dlhopisov.

16.2 Vylúčenie opakovania

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

16.3 Predčasná splatnosť Dlhopisov

Ak nie je v Podmienkach uvedené inak, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov (teda záväzok splatiť Menovitú hodnotu a príslušné výnosy z Dlhopisov) sa stanú predčasne splatné 10. (slovom desať) Pracovný deň v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom bola Emitentovi doručená zápisnica z rokovania Schôdze, ktorá v súlade s bodom 19.5(e) rozhodla o predčasnej splatnosti (ďalej tiež len **Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Schôdze** alebo tiež len **Dátum predčasnej splatnosti**).

16.4 Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov

Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa bodu 16. sa inak primerane použijú ustanovenia bodu 14.

17. Premlčanie

Akékoľvek práva vyplývajúce z Dlhopisu sa premlčujú po uplynutí 10 (slovom desať) ročnej lehoty (a) od Dátumu konečnej splatnosti alebo Dátumu predčasnej splatnosti, podľa okolností a (b) od prvého dňa, v ktorý sa dané právo mohlo uplatniť v zmysle príslušných právnych predpisov, v prípade iného práva než sú uvedené vyššie, tak ako môžu byť tieto menené v zmysle príslušných právnych predpisov.

18. Zmeny Podmienok

Emitent môže jednostranne zmeniť Podmienky, len ak je táto zmena opravou nesprávnosti v ustanoveniach Podmienok, zmenou označenia Emitenta alebo platobného miesta, ak Zákon o dlhopisoch alebo osobitný zákon neustanovuje inak. Týmto nie je dotknutá možnosť zmeny Podmienok na základe rozhodnutia Schôdze.

19. Schôdza majiteľov Dlhopisov

19.1 Inicievanie zvolania Schôdze

Ktoríkoľvek Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % (slovom desať percent) celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo na základe písomnej žiadosti (ďalej tiež len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**) požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Schôdza**). Žiadosť o zvolanie Schôdze musí byť doručená Emitentovi spolu s uvedením navrhovaného programu takejto Schôdze. Majitelia Dlhopisov, ktorí požiadali o zvolanie Schôdze, sú povinní spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z evidencie preukazujúcej, že sú Majiteľmi Dlhopisov v zmysle bodu 5. ku dňu podpísania žiadosti.

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

Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu kedykoľvek a je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu ak nastane Prípád neplnenia záväzkov.

19.2 Zvolanie Schôdze

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zabezpečiť zvolanie Schôdze, najneskôr v lehote 10 (slovom desiatich) Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze.

Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je v Podmienkach uvedené inak. 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 Podmienok a nenastala Hrozba prípadu neplnenia alebo Prípad neplnenia záväzkov. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

19.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v bode 20., a to najneskôr 10 (slovom desať) Pracovných dní pred dňom konania Schôdze.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

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

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

19.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

- (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ Dlhopisov, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle bodu 5. okrem akejkoľvek osoby zo Skupiny Ručiteľa, Kontrolovanej osoby Emitenta a Kontrolovanej osoby Ručiteľa (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na 7. (slovom siedmy) deň pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze (ako je tento pojem definovaný nižšie) originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnická osoba) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyrátiteľným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa a hlasovať na Schôdzi v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi. Po skončení Schôdze odovzdá Predseda Schôdze plnú moc do úschovy Emitenta.

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

vyššie, a to na základe dohody medzi spoločníkmi právnickej osoby alebo (iv) možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom.

(b) Hlasovacie právo

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

(c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi a súčinnosť Emitenta

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

19.5 Pribeh a rozhodovanie Schôdze

(a) Uznášaniaschopnosť

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

Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi v súlade s Podmienkami oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

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

(c) Rozhodovanie Schôdze

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

- (i) aj bez súhlasu Emitenta o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov k Dátumu predčasnej splatnosti v Prípade neplnenia záväzkov, ak tento pretrváva v čase rozhodovania Schôdze; prijatím takéhoto rozhodnutia Majiteľia Dlhopisov uplatňujú právo požadovať predčasnú splatnosť Menovitej hodnoty Dlhopisov k Dátumu predčasnej splatnosti; a
- (ii) len so súhlasom Emitenta (ktorý nebude bezdôvodne odopretý) o dodatočnej lehote na splnenie povinnosti Emitenta z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi, okrem povinnosti zaplatiť Menovitú hodnotu Dlhopisov najneskôr k Dátumu konečnej splatnosti, pričom ak Emitent povinnosť nesplní v tejto dodatočnej lehote alebo stanoveným iným spôsobom, pôjde o nový Prípád neplnenia záväzkov.

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia je potrebná dvojtretinová väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi.

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že po tom ako Predseda

Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každá z Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (A) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (B) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (C) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Po ukončení hlasovania všetkých Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

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

Ak Schôdza rozhodne o predčasnej splatnosti Menovitej hodnoty Dlhopisov k Dátumu predčasnej splatnosti podľa bodu 19.5.(c)(i) vyššie, môže Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi a ktorá podľa zápisnice z rokovania Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu uznesenia alebo sa Schôdze nezúčastnila, požiadať o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa Dlhopisov podľa pôvodných Podmienok (ďalej len **Žiadosť o zachovanie práv**).

Žiadosť o zachovanie práv musí byť podaná do 30 (slovom tridsať) dní od konania Schôdze. Po uplynutí tejto lehoty právo na zachovanie práv a povinností zaniká. Emitent do 30 (slovom tridsať) dní od doručenia Žiadosti o zachovanie práv Majiteľovi Dlhopisov potvrdí spôsobom podľa bodu 20., že na Majiteľa Dlhopisov, ktorý takúto žiadosť u Emitenta riadne uplatnil v súlade so Zákonom o dlhopisoch a Podmienkami, sa budú Podmienky v častiach, vo vzťahu ku ktorým bola táto žiadosť riadne uplatnená, vzťahovať v pôvodnom znení.

(d) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením bodu (a) vyššie uplynutím 60 (slovom šesťdesiat) minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zavolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 2 (slovom dvoch) týždňoch a najneskôr do 6 (slovom šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v bode 19.3. Nová Schôdza sa uznáva a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza.

(e) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (i) programu rokovania Schôdze, (ii) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (iii) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude vyhotovený prítomným notárom pre Emitenta. Zápisnica, ktoré budú náležite uschované u Emitenta, budú nevyvráťiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade s Podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia, pričom zverejnená verzia zápisnice nemusí obsahovať osobné a iné údaje týkajúce sa zúčastnených Majiteľov Dlhopisov. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni. Emitent je zároveň povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia Schôdze rovnakým spôsobom, akým boli zverejnené Podmienky (avšak bez uverejnenia akéhokoľvek inzerátu v tlači).

20. Oznámenia

Akékoľvek oznámenie, zverejnenie alebo komunikácia zo strany Emitenta alebo Ručiteľa adresované Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené na webovom sídle Emitenta alebo v periodickej tlači v Slovenskej republike s celoštátnou pôsobnosťou. Spôsob uverejnenia podľa predchádzajúcej vety určí osoba, ktorá bude zabezpečovať príslušné oznámenie, zverejnenie alebo komunikáciu. Ak právne predpisy alebo Podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením predpísaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom

jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom Dlhopisov. Náklady uverejnenia podľa tohto bodu 20. znáša Emitent.

Emitent je povinný robiť všetky oznámenia a zverejnenia v súvislosti s Dlhopismi v slovenskom jazyku alebo, podľa rozhodnutia Emitenta a ak to vzhľadom na charakter oznámenia alebo zverejnenia pripúšťajú právne predpisy, v anglickom jazyku.

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

LIOQA FINANCIAL SERVICES, s. r. o.

Rybné námestie 1
811 02 Bratislava
Slovenská republika

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

21. Rozhodné právo a rozhodovanie sporov

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

Všetky prípadné spory medzi Emitentom a Majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi, budú s konečnou platnosťou riešené príslušnými súdmi v Slovenskej republike.

Ak ktorékoľvek ustanovenie Podmienok bude neplatné, neúčinné, nezákonné či nevykonateľné a možno ho oddeliť od ostatných ustanovení Podmienok, zostávajú ostatné ustanovenia nedotknuté.

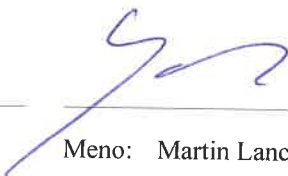
Dátum: 31. októbra 2025

Miesto: Bratislava



Meno: Ľudovít Černák

Funkcia: konateľ



Meno: Martin Lancz

Funkcia: konateľ

;

[Táto strana je zámerne ponechaná prázdna.]