

## Návrh spoločných referenčných podmienok

### 1. Všeobecné definície

- (a) ‘dlhové cenné papiere’ sú Dlhopisy a ďalšie zmenky, dlhopisy, obligácie, poukážky alebo iné dlhové cenné papiere vydané Emitentom v jednej alebo viacerých sériách, s pôvodne určenou lehotou splatnosti dlhšou ako rok, a to vrátane akýchkoľvek podobných obligácií bez ohľadu na ich pôvodne určenú splatnosť, ktoré boli pôvodne zložkou dlhového cenového papiera.
- (b) ‘obligácia s nulovým kupónom’ je dlhový cenný papier, z ktorého sa výslovne nepripisuje úrok, a zahŕňa aj pôvodnú zložku dlhového cenného papiera, z ktorého sa úrok pripisuje, ak sa z tejto zložky samotnej úrok výslovne nepripisuje.
- (c) ‘indexovaná obligácia’ je dlhový cenný papier, ktorý oprávňuje na výplatu dodatočných platieb na základe zmien vo zverejnenom indexe, nezahŕňa však zložku indexovanej obligácie, ktorá už prestala byť súčasťou takejto indexovanej obligácie.
- (d) ‘séria’ znamená tranžu dlhových cenných papierov vrátane akejkoľvek ďalšej tranže alebo tranží dlhových cenných papierov, ktoré sú navzájom aj vo vzťahu k pôvodnej tranži dlhových cenných papierov (i) identické vo všetkých ohľadoch okrem dátumu ich emisie alebo dátumu prvej splátky a (ii) vyjadrené ako konsolidované, pričom predstavujú jednu sériu, a zahŕňa Dlhopisy a všetky ďalšie emisie Dlhopisov.
- (e) ‘nesplatený’ v súvislosti s akýmkoľvek dlhopisom označuje Dlhopis považovaný za nesplatený na účely časti 2.7 a v súvislosti s dlhovými cennými papiermi akejkoľvek inej série označuje dlhový cenný papier považovaný za nesplatený na účely časti 2.8.
- (f) ‘úprava’ v súvislosti s Dlhopismi označuje akúkoľvek úpravu, zmenu, doplnenie alebo zrieknutie sa uplatňovania emisných podmienok Dlhopisov alebo akejkoľvek dohody, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, pričom v súvislosti s dlhovými cennými papiermi iných sérií má tento pojem rovnaký význam okrem toho, že vyššie uvedené odkazy na Dlhopisy a dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, sa chápu ako odkazy na dané dlhové cenné papiere a dohodu, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa takýchto dlhových cenných papierov.
- (g) ‘úprava medzi sériami’ označuje úpravu, ktorej predmetom sú (i) Dlhopisy alebo dohoda, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, a (ii) dlhové cenné papiere jednej alebo viacerých iných sérií alebo dohoda, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa týchto iných dlhových cenných papierov.

- (h) ‘vyhradená záležitosť’ v súvislosti Dlhopismi označuje úpravu emisných podmienok Dlhopisov alebo dohody, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, ktorá by viedla:
- (i) k zmene dátumu splatnosti akejkoľvek sumy z Dlhopisov;
  - (ii) k zníženiu akejkoľvek sumy (vrátane sumy po lehote splatnosti) splatnej z Dlhopisov;
  - (iii) k zmene spôsobu použitého pri výpočte akejkoľvek sumy splatnej z Dlhopisov;
  - (iv) k zníženiu odkupnej ceny Dlhopisov alebo k zmene dátumu, ku ktorému možno Dlhopisy odkúpiť;<sup>1</sup>
  - (v) k zmene meny alebo miesta platby akejkoľvek sumy splatnej z Dlhopisov;
  - (vi) k uvaleniu akýchkoľvek podmienok na Emitenta, alebo k inej úprave jeho záväzku uhrádzať platby z Dlhopisov;
  - (vii) okrem prípadov povolených v zmysle súvisiacej záruky, k uvoľneniu akejkoľvek záruky vydanej v súvislosti s Dlhopismi alebo k zmene podmienok takejto záruky;<sup>2</sup>
  - (viii) okrem prípadov povolených v zmysle súvisiacej zabezpečovacej zmluvy, k uvoľneniu zálohu poskytnutému alebo účtovanému ako zábezpeka za platbu Dlhopisov alebo k zmene podmienok, za ktorých bol takýto záloh poskytnutý alebo účtovaný;<sup>3</sup>
  - (ix) k zmene podmienok týkajúcich sa platieb, za ktorých možno Dlhopisy vyhlásiť za splatné aj pred určenou lehotou ich splatnosti;<sup>4</sup>
  - (x) k zmene nadržanosti alebo poradia Dlhopisov;
  - (xi) k zmene právnych predpisov, ktorými sa Dlhopisy riadia;<sup>5</sup>
  - (xii) k zmene súdu príslušného pre Emitenta alebo k zrieknutiu sa imunity zo strany Emitenta v súvislosti so súdnym konaním vyplývajúcim z Dlhopisov alebo v spojení s nimi;<sup>6</sup>

---

<sup>1</sup> Použije sa, ak sú Dlhopisy určené na spätné odkúpenie.

<sup>2</sup> Použije sa, ak sú Dlhopisy zaručené.

<sup>3</sup> Použije sa, ak sú Dlhopisy zabezpečené.

<sup>4</sup> Použije sa, ak sú Dlhopisy určené na predčasné splatenie.

<sup>5</sup> Použije sa, ak sa Dlhopisy riadia cudzím právnym poriadkom.

<sup>6</sup> Použije sa, ak sa Emitent podriadi súdnej príslušnosti zahraničného súdu, resp. ak sa výslovne zriekne svojej imunity.

(xiii) k zmene výšky istiny nesplatených Dlhopisov, alebo v prípade úpravy medzi sériami k zmene výšky istiny cenných papierov akejkoľvek inej série, potrebnej na schválenie navrhovanej úpravy v súvislosti s Dlhopismi; k zmene výšky istiny nesplatených Dlhopisov potrebnej pre uznášaniaschopnosť; alebo k zmene pravidiel na určenie, či sa Dlhopis na tieto účely považuje za nesplatený; alebo

(xiv) k zmene definície vyhradenej záležitosti,

pričom v súvislosti s dlhovými cennými papiermi iných sérií má pojem 'vyhradená záležitosť' rovnaký význam okrem toho, že vyššie uvedené odkazy na Dlhopisy alebo dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, sa chápu ako odkazy na takéto iné dlhové cenné papiere alebo dohodu, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa takýchto iných dlhových cenných papierov.

- (i) 'držiteľ' v súvislosti s Dlhopisom označuje [osobu, na ktorej meno je Dlhopis registrovaný v účtovníctve a evidencii Emitenta]<sup>7</sup> / [doručiteľa Dlhopisu]<sup>8</sup> / [osobu, ktorú je Emitent oprávnený považovať za zákonného držiteľa Dlhopisu]<sup>9</sup> a v súvislosti s iným dlhovým cenným papierom označuje osobu, ktorú je Emitent oprávnený považovať za zákonného držiteľa daného cenného papiera v zmysle rozhodného práva, ktorým sa tento dlhový cenný papier riadi.
- (j) 'dátum registrácie' v súvislosti s akoukoľvek navrhovanou úpravou označuje dátum, ktorý Emitent stanoví na určenie držiteľov Dlhopisov a v prípade úpravy medzi sériami na stanovenie držiteľov dlhových cenných papierov každej inej série, ktorí sú v súvislosti s navrhovanou úpravou oprávnení hlasovať o písomnom uznesení, resp. ho podpísať.

## 2. Úprava Dlhopisov

2.1 Úprava vyhradenej záležitosti. Emisné podmienky Dlhopisov a akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, možno vo vyhradenej záležitosti upraviť so súhlasom Emitenta a:

- (a) schválením hlasmi držiteľov najmenej 75 % celkovej výšky istiny nesplatených Dlhopisov, ktorí sú zastúpení na riadne zvolanom zhromaždení Držiteľov dlhopisov; alebo
- (b) písomným uznesením podpísaným držiteľmi, alebo v ich mene, najmenej 66 2/3 % celkovej výšky istiny v tom čase nesplatených Dlhopisov.

<sup>7</sup> Použije sa (v zmysle poznámky pod čiarou č. 9), ak Dlhopisy predstavujú dlhopisy registrované na meno bez ohľadu na to, či ide o globálne dlhopisy v držbe spoločného depozitára alebo správcu.

<sup>8</sup> Použije sa (v zmysle poznámky pod čiarou č. 9), ak Dlhopisy predstavujú cenné papiere na doručiteľa bez ohľadu na to, či ide o globálne cenné papiere v držbe spoločného depozitára alebo správcu.

<sup>9</sup> Použije sa, ak v zmysle platných právnych predpisov osoba oprávnená hlasovať o Dlhopise vo vzťahu k Emitentovi nie je doručiteľom Dlhopisu ani osobou, na ktorej meno je Dlhopis registrovaný v účtovníctve a evidencii Emitenta.

2.2 Úprava medzi sériami. V prípade úpravy medzi sériami emisné podmienky Dlhopisov a dlhových cenných papierov akejkoľvek inej série a akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi vydávanie alebo správa Dlhopisov alebo cenných papierov takejto inej série, možno vo vyhradenej záležitosti upraviť so súhlasom Emitenta a :

(a)(i) schválením hlasmi, ktoré predstavujú najmenej 75 % celkovej výšky istiny nesplatených dlhových cenných papierov, zastúpenými na riadne zvolaných zhromaždeniach držiteľov dlhových cenných papierov všetkých sérií (branných v úhrne), ktorých by sa navrhovaná úprava dotkla; alebo

(a)(ii) písomným uznesením podpísaným držiteľmi, alebo v ich mene, najmenej 66 2/3 % celkovej výšky istiny nesplatených dlhových cenných papierov všetkých sérií (braných v úhrne), ktorých by sa navrhovaná úprava dotkla;

a

(b)(i) schválením hlasmi, ktoré predstavujú najmenej 66 2/3 % celkovej výšky istiny nesplatených dlhových cenných papierov, zastúpenými na riadne zvolaných samostatných zhromaždeniach držiteľov každej série dlhových cenných papierov (braných samostatne), ktorých by sa navrhovaná úprava dotkla; alebo

(b)(ii) písomným uznesením podpísaným držiteľmi, alebo v ich mene, najmenej 50 % celkovej výšky istiny nesplatených dlhových cenných papierov každej série (braných samostatne), ktorých by sa navrhovaná úprava dotkla.

V súvislosti s navrhovanou úpravou Dlhopisov a navrhovanou úpravou každej inej dotknutej série dlhových cenných papierov sa zvolá a bude konať samostatné zhromaždenie, resp. sa podpíše samostatné písomné uznesenie.

2.3 Navrhovaná úprava medzi sériami. Súčasťou navrhovanej úpravy medzi sériami môže byť jedna alebo viacej navrhovaných alternatívnych úprav emisných podmienok každej dotknutej série dlhových cenných papierov alebo akejkoľvek zmluvy, ktorou sa riadi vydávanie a správa akejkoľvek dotknutej série dlhových cenných papierov pod podmienkou, že všetky takéto navrhnuté alternatívne úpravy sú adresované akémukoľvek držiteľovi akéhokoľvek dlhového cenného papiera akejkoľvek dotknutej série a môžu byť ním prijaté.

2.4 Čiastočná úprava medzi sériami. Ak navrhovaná úprava medzi sériami nebude schválená v súvislosti s vyhradenou záležitosťou v zmysle časti 2.2, pričom by však bola schválená, keby sa navrhovaná úprava týkala len Dlhopisov a jednej alebo viacerých, nie však všetkých iných sérií dlhových cenných papierov dotknutých navrhovanou úpravou, takáto úprava medzi sériami sa bude bez ohľadu na časť 2.2 považovať za schválenú pre Dlhopisy a dlhové cenné papiere každej inej série, ktorých úprava by bola v zmysle časti 2.2 schválená, keby sa navrhovaná úprava týkala len Dlhopisov a dlhových cenných papierov takýchto iných sérií, pod podmienkou, že:

(a) pred dátumom registrácie na účely navrhovanej úpravy medzi sériami Emitent verejne informuje držiteľov Dlhopisov a iných dotknutých dlhových cenných papierov o podmienkach, za ktorých sa navrhovaná úprava medzi sériami bude

považovať za schválenú, ak v súvislosti s Dlhopismi a niektorými, nie však všetkými inými dotknutými sériami dlhových cenných papierov dôjde k jej schváleniu vyššie uvedeným spôsobom; a

(b) tieto podmienky sú v súvislosti s navrhovanou úpravou medzi sériami splnené.

2.5 Úprava nevyhradenej záležitosti. V súvislosti s inou akou vyhradenou záležitosťou možno emisné podmienky Dlhopisov a akúkoľvek dohodu, ktorou sa riadi ich vydávanie alebo správa, upraviť so súhlasom Emitenta a :

(a) schválením hlasmi držiteľov viac ako 50 % celkovej výšky istiny nesplatených Dlhopisov, ktorí sú zastúpení na riadne zvolanom zhromaždení Držiteľov dlhopisov; alebo

(b) písomným uznesením podpísaným držiteľmi, alebo v ich mene, viac ako 50 % celkovej výšky istiny nesplatených Dlhopisov.

2.6 Obligácie denominované vo viacerých menách, indexované obligácie a obligácie s nulovým kupónom. Pri určovaní, či navrhovaná úprava bola schválená držiteľmi požadovanej výšky istiny Dlhopisov alebo dlhových cenných papierov jednej alebo viacerých iných sérií:

(a) ak sa úprava týka dlhových cenných papierov denominovaných vo viacerých menách, výška istiny každého dotknutého dlhového cenného papiera sa bude rovnať sume v mene euro, ktorú by bolo možné z istiny daného dlhového cenného papiera získať k dátumu registrácie na účely navrhovanej úpravy, ktorá sa vypočíta na základe výmenného kurzu zverejneného Európskou centrálnou bankou na jej kurzovom lístku, platného k dátumu registrácie;

(b) ak sa úprava týka indexovanej obligácie, výška istiny každej takejto indexovanej obligácie sa bude rovnať jej upravenej nominálnej hodnote;

(c) ak sa úprava týka obligácie s nulovým kupónom, ktorá pôvodne nebola zložkou indexovanej obligácie, výška istiny každej takejto obligácie s nulovým kupónom sa bude rovnať jej nominálnej hodnote, alebo ak ešte nenastal určený deň jej splatnosti, bude sa rovnať súčasnej hodnote jej nominálnej hodnoty;

(d) ak sa úprava týka obligácie s nulovým kupónom, ktorá pôvodne bola zložkou indexovanej obligácie, výška istiny každej takejto obligácie s nulovým kupónom, ktorá pôvodne oprávňovala k:

(i) výplate neindexovanej platby istiny alebo úroku, sa bude rovnať jej nominálnej hodnote, alebo ak ešte nenastal určený deň splatnosti neindexovanej platby, bude sa rovnať súčasnej hodnote jej nominálnej hodnoty; a

(ii) výplate indexovanej platby istiny alebo úroku, sa bude rovnať jej upravenej nominálnej hodnote, alebo ak ešte nenastal určený deň splatnosti

indexovanej platby, bude sa rovnať súčasnej hodnote jej upravenej nominálnej hodnoty; a

(e) Na účely tejto časti 2.6:

- (i) upravená nominálna hodnota akejkoľvek indexovanej obligácie a akejkoľvek zložky indexovanej obligácie je výška platby, ktorá by bola splatná k určenému dátumu splatnosti tejto indexovanej obligácie alebo jej zložky, ak by jej určeným dátumom splatnosti bol dátum registrácie na účely navrhovanej úpravy, stanovená na základe hodnoty príslušného indexu k dátumu registrácie zverenej Emitentom, alebo v jeho mene, alebo ak Emitent takúto hodnotu nezverejní, na základe interpolovanej hodnoty príslušného indexu k dátumu registrácie, stanovenej v súlade s emisnými podmienkami indexovanej obligácie; upravená nominálna hodnota takejto indexovanej obligácie alebo jej zložky však v žiadnom prípade nesmie byť nižšia ako jej nominálna hodnota, pokiaľ emisné podmienky danej indexovanej obligácie nestanovujú, že výška platby z takejto indexovanej obligácie alebo jej zložky môže byť nižšia ako jej nominálna hodnota; a
- (ii) súčasná hodnota obligácie s nulovým kupónom sa určí diskontovaním nominálnej hodnoty (alebo v prípade potreby upravenej nominálnej hodnoty) tejto obligácie s nulovým kupónom, za obdobie od jej určeného dátumu splatnosti do dátumu registrácie, na základe stanovenej diskontnej sadzby s použitím príslušnej trhovej metódy počítania dní (*day-count convention*), pričom stanovená diskontná sadzba predstavuje
  - (x) v prípade obligácie s nulovým kupónom, ktorá pôvodne nebola zložkou dlhového cenného papiera, z ktorého sa výslovne pripisuje úrok, výnos do splatnosti takejto obligácie s nulovým kupónom pri vzniku, alebo ak bolo vydaných viac tranží takejto obligácie s nulovým dlhopisom, diskontná sadzba predstavuje výnos do splatnosti takejto obligácie s nulovým kupónom ako aritmetický priemer všetkých emisných cien všetkých obligácií s nulovým kupónom danej série obligácií s nulovým kupónom, vážený ich nominálnymi hodnotami; a
  - (y) v prípade obligácie s nulovým kupónom, ktorá bola pôvodne zložkou dlhového cenného papiera, z ktorého sa výslovne pripisuje úrok:
    - (1) kupón daného dlhového cenného papiera, ak je tento dlhový cenný papier možné identifikovať; alebo
    - (2) ak takýto dlhový cenný papier nie je možné identifikovať, diskontná sadzba predstavuje aritmetický priemer všetkých kupónov na všetkých dlhových cenných papieroch Emitenta (vážených výškou ich istiny), ktoré sú uvedené nižšie, ktoré majú rovnaký určený dátum splatnosti ako obligácia

s nulovým kupónom, ktorá sa má diskontovať, alebo ak takýto dlhový cenný papier neexistuje, kupón interpolovaný na tieto účely na lineárnom základe použitím všetkých dlhových cenných papierov Emitenta (vážených výškou ich istiny), ktoré sú uvedené nižšie, s dvomi najbližšími dátumami splatnosti k dátumu splatnosti obligácie s nulovým kupónom, ktorá sa má diskontovať, pričom v prípade, keď diskontovaná obligácia s nulovým kupónom bola pôvodne zložkou indexovanej obligácie, sú dlhovými cennými papiermi, ktoré sa použijú na tento účel, všetky indexované obligácie Emitenta, a v prípade, keď diskontovaná obligácia s nulovým kupónom pôvodne nebola zložkou indexovanej obligácie, sa na tento účel použijú všetky dlhové cenné papiere Emitenta (s výnimkou indexovaných obligácií a obligácií s nulovým kupónom), pričom sú v každom prípade denominované v rovnakej mene ako obligácia s nulovým kupónom, ktorá sa má diskontovať.

2.7 Nesplatené Dlhopisy. Pri určovaní, či držiteľia požadovanej výšky istiny nesplatených Dlhopisov hlasovali za navrhovanú úpravu, alebo či je zhromaždenie Držiteľov dlhopisov zvolané na účely hlasovania o navrhovanej úprave uznášaniaschopné, sa Dlhopis nepovažuje za nesplatený, a teda neoprávňuje hlasovať za alebo proti navrhovanej úprave ani sa nezapočítava na účely určenia uznášaniaschopnosti zhromaždenia, ak k dátumu registrácie na účely navrhovanej úpravy:

- (a) bol Dlhopis už zrušený alebo doručený na zrušenie, alebo bol v držbe na účely opätovného vydania, ale zatiaľ nevydaný;
- (b) bol Dlhopis už predložený na odkúpenie v zmysle jeho emisných podmienok, alebo sa stal splatným z dôvodu uplynutia jeho lehoty splatnosti alebo z iného dôvodu a Emitent už splnil svoj záväzok vyplatiť všetky platby splatné v súvislosti s Dlhopisom v súlade s jeho emisnými podmienkami;<sup>10</sup> alebo
- (c) Dlhopis je v držbe Emitenta, jeho organizácie, ministerstva alebo agentúry, alebo v držbe korporácie, trustu alebo inej právnickej osoby ovládanej Emitentom alebo jeho organizáciou, ministerstvom alebo agentúrou, pričom v prípade takejto vyššie uvedenej korporácie, trustu alebo právnickej osoby nemá držiteľ Dlhopisu samostatnosť v rozhodovaní, pričom
  - (i) držiteľom Dlhopisu na tieto účely je osoba zo zákona oprávnená hlasovať za alebo proti navrhovanej úprave, alebo ak je držiteľom iná osoba, osoba, ktorej súhlas alebo pokyn je na základe zmluvy nevyhnutný, priamo alebo nepriamo, na to, aby zo zákona oprávnený držiteľ mohol hlasovať za alebo proti navrhovanej úprave;

---

<sup>10</sup> Odkaz na Dlhopis, ktorý bol predložený na odkúpenie, sa použije, ak je Dlhopis určený na spätné odkúpenie.

- (ii) korporácia, trust alebo iná právnická osoba je ovládaná Emitentom alebo jeho organizáciou, ministerstvom alebo agentúrou, ak Emitent alebo akákoľvek jeho organizácia, ministerstvo alebo agentúra má právomoc, priamo alebo nepriamo, z titulu vlastníctva cenných papierov s hlasovacím právom alebo iných vlastníckych podielov, na základe zmluvy alebo inak usmerňovať manažment alebo voliť, alebo vymenovať väčšinu členov predstavenstva, príp. iných osôb, ktoré vykonávajú obdobnú funkciu namiesto predstavenstva, resp. spolu s predstavenstvom tejto právnickej osoby; a
- (iii) držiteľ Dlhopisu má samostatnosť v rozhodovaní, ak v zmysle platných právnych predpisov, pravidiel a nariadení a nezávisle od jeho prípadného priameho alebo nepriameho záväzku voči Emitentovi:
  - (x) držiteľ nesmie, priamo ani nepriamo, prijímať pokyny od Emitenta o spôsobe hlasovanie o navrhovanej úprave; alebo
  - (y) držiteľ pri rozhodovaní o hlasovaní o navrhovanej úprave je povinný konať v súlade s objektívnymi pravidlami obozretného podnikania v záujme všetkých svojich akcionárov alebo vo svojom vlastnom záujme; alebo
  - (z) držiteľ má fiduciárnu alebo obdobnú povinnosť hlasovať o navrhovanej úprave v záujme jednej alebo viacerých osôb odlišných od osoby, ktorá má v držbe Dlhopisy (ak táto osoba má v tom čase v držbe akékoľvek Dlhopisy), ktoré by sa v zmysle tejto časti 2.7 nepovažovali za nesplatené.

2.8 Nesplatené dlhové cenné papiere. Pri určovaní, či držiteľia požadovanej výšky istiny nesplatených dlhových cenných papierov iných sérii hlasovali za navrhnutú úpravu medzi sériami, alebo či je zhromaždenie držiteľov takýchto dlhových cenných papierov zvolané na účely hlasovania o navrhovanej úprave medzi sériami uznášaniaschopné, sa dotknutý dlhový cenný papier nepovažuje za nesplatený, a teda neoprávňuje hlasovať za alebo proti navrhovanej úprave medzi sériami ani sa nezapočítava na účely určenia uznášaniaschopnosti zhromaždenia, v súlade s platnými emisnými podmienkami daného dlhového cenného papiera.

2.9 Subjekty so samostatnosťou v rozhodovaní. Na účely zabezpečenia transparentnosti Emitent okamžite po svojom formálnom oznámení akejkoľvek navrhovanej úpravy Dlhopisov, nie však neskôr ako 10 dní pred dátumom registrácie na účely navrhovanej úpravy, zverejní zoznam, v ktorom identifikuje každú korporáciu, trust alebo inú právnickú osobu na účely časti 2.7(c):

- (a) ktorú v tom čase ovláda Emitent alebo jeho organizácia, ministerstvo alebo agentúra;
- (b) ktorá v odpovedi na žiadosť Emitenta uviedla, že je v tom čase držiteľom jedného alebo viacerých Dlhopisov; a



(c) ktorá nemá vo vzťahu k Dlhopisom vo svojej držbe samostatnosť v rozhodovaní.

2.10 Výmena a konverzia. Akákoľvek riadne schválená úprava emisných podmienok Dlhopisov sa môže uskutočniť formou povinnej výmeny alebo konverzie Dlhopisov na nové dlhové cenné papiere s upravenými emisnými podmienkami, ak sa navrhovaná výmena alebo konverzia Držiteľom dlhopisov oznámi pred dátumom registrácie na účely navrhovanej úpravy. Akákoľvek konverzia alebo výmena dlhopisov realizovaná na účely vykonania riadne schválenej úpravy bude pre Držiteľov dlhopisov záväzná.

### 3. Agent pre výpočet

3.1 Vymenovanie a zodpovednosť. Emitent vymenuje osobu ('agent pre výpočet'), ktorá vypočíta, či navrhovaná úprava bola schválená požadovanou výškou istiny nesplatených Dlhopisov a v prípade úpravy medzi sériami požadovanou výškou istiny nesplatených dlhových cenných papierov každej dotknutej série dlhových cenných papierov. V prípade úpravy medzi sériami sa za agenta pre výpočet v súvislosti s navrhovanou úpravou Dlhopisov a každej inej dotknutej série dlhových cenných papierov vymenuje tá istá osoba.

3.2 Certifikát. Emitent poskytne agentovi pre výpočet a pred dátumom konania zhromaždenia na účely hlasovania o navrhovanej úprave alebo pred dátumom, ktorý Emitent určí na podpísanie písomného uznesenia o navrhovanej úprave, zverejní certifikát:

- (a) v ktorom uvedie celkovú výšku istiny Dlhopisov (a dlhových cenných papierov každej inej dotknutej série v prípade úpravy medzi sériami) nesplatených k dátumu registrácie na účely časti 2.7;
- (b) v ktorom uvedie celkovú výšku istiny Dlhopisov (a dlhových cenných papierov každej inej dotknutej série v prípade úpravy medzi sériami), ktoré sa k dátumu registrácie nepovažujú za nesplatené v zmysle časti 2.7(c); a
- (c) v ktorom identifikuje držiteľov Dlhopisov (a dlhových cenných papierov každej inej dotknutej série v prípade úpravy medzi sériami), ktoré sú uvedené v písm. b) vyššie;

príčom tieto údaje sa v prípade potreby určia v súlade s ustanoveniami časti 2.6.

3.3 Spôľahlivosť. Agent pre výpočet sa môže spoľahnúť na informácie uvedené v certifikáte, ktorý mu poskytne Emitent, pričom tieto informácie sú pre Emitenta a Držiteľov dlhopisov konečné a záväzné, pokiaľ:

- (a) dotknutý Držiteľ dlhopisov Emitentovi nepredloží odôvodnenú písomnú námietku týkajúcu sa certifikátu ešte pred hlasovaním o navrhovanej úprave alebo pred podpísaním písomného uznesenia o navrhovanej úprave; a
- (b) takáto písomná námietka, ak by bola prijatá, by ovplyvnila výsledok hlasovania alebo podpísanie písomného uznesenia o navrhovanej úprave.

V prípade včasného doručenia odôvodnenej písomnej námietky budú informácie, na ktoré sa agent pre výpočet spolieha, pre Emitenta a dotknutých Držiteľov dlhopisov napriek tomu konečné a záväzné, ak:

- (x) bude táto námietka následne stiahnutá;
- (y) Držiteľ dlhopisu, ktorý námietku predložil, nezačne konanie o námietke pred príslušným súdom do 15 dní od zverejnenia výsledkov hlasovania alebo podpísania písomného uznesenia o navrhovanej úprave; alebo
- (z) príslušný súd následne rozhodne, buď že námietka nie je odôvodnená, alebo že by v žiadnom prípade neovplyvnila výsledok hlasovania alebo podpísanie písomného uznesenia o navrhovanej úprave.

3.4 Zverejnenie. Emitent zabezpečí, aby výsledky výpočtov uskutočnených agentom pre výpočet v súvislosti s navrhovanou úpravou boli zverejnené okamžite po zvolaní zhromaždenia, ktoré má o danej úprave rozhodnúť, resp. stanovení dátumu, ktorý Emitent určil na podpísanie písomného uznesenia o danej úprave.

#### **4. Zhromaždenia Držiteľov dlhopisov; písomné uznesenia**

4.1 Všeobecné ustanovenia. Nižšie uvedené ustanovenia, ako aj akékoľvek dodatočné pravidlá prijaté a zverejnené Emitentom, pokiaľ sú v súlade s nižšie uvedenými ustanoveniami, budú platiť pre akékoľvek zhromaždenie Držiteľov dlhopisov zvolané na účely hlasovania o navrhovanej úprave a pre akékoľvek písomné uznesenie prijaté v súvislosti s navrhovanou úpravou. Akýkoľvek úkon, ktorý má v zmysle tejto časti 4 vykonať Emitent, môže namiesto neho vykonať agent, ktorý koná v mene Emitenta.

4.2 Zvolanie zhromaždenia. Zhromaždenie Držiteľov dlhopisov:

- (a) môže kedykoľvek zvolať Emitent; a
- (b) Emitent zvolá, ak v súvislosti s Dlhopismi nastal prípad neplnenia, ktorý pretrváva, a o zvolanie zhromaždenia písomne požiadajú držiteľia najmenej 10 % celkovej výšky istiny v tom čase nesplatených Dlhopisov.<sup>11</sup>

4.3 Oznámenie o zvolaní zhromaždenia. Emitent zverejní oznámenie o zvolaní zhromaždenia Držiteľov dlhopisov najneskôr 21 dní pred dátumom konania zhromaždenia, resp. v prípade odročeného zhromaždenia najneskôr 14 dní pred dátumom konania tohto odročeného zhromaždenia. V oznámení:

- (a) sa uvedie čas, dátum a miesto konania zhromaždenia;
- (b) sa určí program zhromaždenia a kvórum pre uznášaniaschopnosť zhromaždenia, ako aj text uznesení, ktoré má zhromaždenie prijať;

---

<sup>11</sup> Použije sa, ak emisné podmienky Dlhopisov obsahujú prípady neplnenia.

- (c) sa uvedie dátum registrácie na účely konania zhromaždenia, ktorý nesmie byť skôr ako päť pracovných dní<sup>12</sup> pred dátumom konania zhromaždenia, a doklady, ktoré Držiteľ dlhopisov musí predložiť, aby bol oprávnený zúčastniť sa zhromaždenia;
- (d) sa uvedie forma listiny, ktorou sa udeľuje splnomocnenie na konanie v mene Držiteľa dlhopisov;
- (e) sa určia akékoľvek dodatočné pravidlá, ktoré Emitent prijal v súvislosti so zvolaním a organizovaním zhromaždenia, a v prípade potreby aj podmienky, za akých sa úprava medzi sériami bude považovať za splnenú, ak bude schválená pre niektoré, ale nie všetky dotknuté série dlhových cenných papierov; a
- (f) uvedie sa osoba, ktorá bola vymenovaná ako agent pre výpočet pre každú navrhovanú úpravu, o ktorej sa má na zhromaždení hlasovať.

4.4 Predseda. Predsedu zhromaždenia Držiteľov dlhopisov vymenuje:

- (a) Emitent, alebo
- (b) ak Emitent predsedu nevymenuje alebo ak osoba nominovaná Emitentom nie je na zhromaždení prítomná, držiteľia viac ako 50 % celkovej výšky istiny Dlhopisov v tom čase nesplatených, ktorí sú zastúpení na zhromaždení.

4.5 Uznášaniaschopnosť. Ak zhromaždenie nemá kvórum potrebné pre jeho uznášaniaschopnosť, zhromaždenie neprerokuje žiadnu záležitosť okrem voľby predsedu zhromaždenia, ak ho nevymenoval Emitent. Zhromaždenie Držiteľov dlhopisov, na ktorom sa bude hlasovať o navrhovanej úprave:

- (a) vo vyhradenej záležitosti, bude uznášaniaschopné, ak sa ho zúčastní jedna alebo viac osôb, ktoré majú v držbe najmenej 66 2/3% celkovej výšky istiny v tom čase nesplatených Dlhopisov; a
- (b) v inej ako vyhradenej záležitosti, bude uznášaniaschopné, ak sa ho zúčastní jedna alebo viac osôb, ktoré majú v držbe najmenej 50% celkovej výšky istiny v tom čase nesplatených Dlhopisov.

4.6 Odročené zhromaždenie. Ak ani do tridsiatich minút od času určeného ako začiatok konania zhromaždenia nie je zhromaždenie uznášaniaschopné, zhromaždenie možno odročiť najviac o 42 a najmenej o 14 dní, podľa rozhodnutia predsedu zhromaždenia. Odročené zhromaždenie bude uznášaniaschopné, ak sa ho zúčastní jedna alebo viac osôb, ktoré majú v držbe:

- (a) najmenej 66 2/3% celkovej výšky istiny v tom čase nesplatených Dlhopisov na účely navrhovanej úpravy vo vyhradenej záležitosti; a

---

<sup>12</sup> Výraz 'pracovný deň' bude definovaný na inom mieste v dokumentácii Dlhopisov.

- (b) najmenej 25% celkovej výšky istiny v tom čase nesplatených Dlhopisov na účely navrhovanej úpravy v inej ako vyhradenej záležitosti.
- 4.7 Písomné uznesenie. Písomné uznesenie podpísané držiteľmi požadovanej väčšiny Dlhopisov, alebo v ich mene, bude platné na všetky účely, ako keby šlo o uznesenie prijaté na zhromaždení Držiteľov dlhopisov, riadne zvolanom a konanom v súlade s týmito ustanoveniami. Písomné uznesenie môže mať podobu jedného alebo viacerých dokumentov podobnej formy, pričom každý je podpísaný jedným alebo viacerými Držiteľmi dlhopisov, resp. v ich mene.
- 4.8 Oprávnenie hlasovať. Akákoľvek osoba, ktorá je k dátumu registrácie na účely navrhovanej úpravy držiteľom nesplateného Dlhopisu, ako aj akákoľvek osoba k dátumu registrácie na účely navrhovanej úpravy riadne splnomocnená držiteľom nesplateného Dlhopisu, je oprávnená hlasovať o navrhovanej úprave na zhromaždení Držiteľov dlhopisov a podpísať písomné uznesenie o navrhovanej úprave.
- 4.9 Hlasovanie. Každá navrhovaná úprava bude predložená na schválenie hlasmi držiteľov nesplatených Dlhopisov, ktorí sú zastúpení na riadne zvolanom zhromaždení, alebo na schválenie hlasmi držiteľov všetkých nesplatených Dlhopisov prostredníctvom písomného uznesenia bez potreby zvolať zhromaždenie. Držiteľ môže v prípade každej navrhovanej úpravy odovzdať taký počet hlasov, ktorý sa rovná výške istiny nesplatených Dlhopisov v jeho držbe. Na tieto účely:
- (a) v prípade úpravy medzi sériami, ktorej predmetom sú dlhové cenné papiere denominované vo viacerých menách, výška istiny každého dlhového cenného papiera sa určí v súlade s časťou 2.6(a);
  - (b) v prípade úpravy medzi sériami, ktorej predmetom je indexovaná obligácia, výška istiny každej takejto indexovanej obligácie sa určí v súlade s časťou 2.6(b);
  - (c) v prípade úpravy medzi sériami, ktorej predmetom je obligácia s nulovým kupónom, ktorá pôvodne nebola zložkou indexovanej obligácie, výška istiny každej takejto obligácie s nulovým kupónom sa určí v súlade s časťou 2.6(c); a
  - (d) v prípade úpravy medzi sériami, ktorej predmetom je obligácia s nulovým kupónom, ktorá pôvodne bola zložkou indexovanej obligácie, výška istiny každej takejto obligácie s nulovým kupónom sa určí v súlade s časťou 2.6(d).
- 4.10 Splnomocnení zástupcovia. Každý držiteľ nesplateného Dlhopisu môže na základe dokumentu písomne vyhotoveného v mene držiteľa a doručeného Emitentovi najneskôr 48 hodín pred časom určeným na konanie zhromaždenia Držiteľov dlhopisov alebo na podpísanie písomného uznesenia vymenovať akúkoľvek osobu („splnomocnený zástupca“) na konanie v mene držiteľa v súvislosti s akýmkoľvek zhromaždením Držiteľov dlhopisov, na ktorom je držiteľ oprávnený hlasovať, alebo na podpísanie akéhokolvek písomného uznesenia, ktoré je držiteľ oprávnený podpísať. Vymenovanie splnomocneného zástupcu inou formou, než je uvedené v oznámení o zvolaní zhromaždenia, nie je na tieto účely platné.

- 4.11 Právne účinky a odvolanie splnomocneného zástupcu. Splnomocnený zástupca riadne vymenovaný v súlade s vyššie uvedenými ustanoveniami sa bude podľa časti 2.7 a počas platnosti udeleného splnomocnenia považovať (a osoba, ktorá ho vymenovala, sa nebude považovať) za držiteľa Dlhopisov, ktorých sa udelené splnomocnenie týka, pričom každý hlas odovzdaný splnomocneným zástupcom sa bude považovať za platný bez ohľadu na jeho prípadné predchádzajúce odvolanie alebo zmenu splnomocnenia, ktoré mu bolo udelené, pokiaľ Emitentovi nebolo doručené oznámenie, resp. pokiaľ nebol inak informovaný o zrušení alebo zmene splnomocnenia najneskôr 48 hodín pred časom určeným ako začiatok konania zhromaždenia, na ktorom splnomocnený zástupca zamýšľa hlasovať, resp. pred časom určeným na podpísanie písomného uznesenia.
- 4.12 Záväznosť. Uznesenie riadne prijaté na zhromaždení držiteľov, ktoré bolo zvolané a konané v súlade s týmito ustanoveniami, a písomné uznesenie riadne podpísané požadovanou väčšinou Držiteľov dlhopisov budú záväzné pre všetkých Držiteľov dlhopisov bez ohľadu na to, či daný držiteľ bol, alebo nebol prítomný na zhromaždení, či hlasoval za alebo proti uzneseniu, alebo či písomné uznesenie podpísal.
- 4.13 Zverejnenie. Emitent bez zbytočného odkladu zverejní všetky riadne prijaté uznesenia a písomné uznesenia.

## **5. Zverejňovanie**

- 5.1 Oznámenia a ostatné náležitosti. Emitent zverejní všetky oznámenia a ostatné náležitosti, ktorých zverejnenie sa požaduje v zmysle vyššie uvedených ustanovení:
- (a) na [doplňte webovú stránku, na ktorej Emitent zverejňuje finančné oznámenia];
  - (b) prostredníctvom [doplňte názov zúčtovacieho systému];<sup>13</sup> a
  - (c) na takých miestach vrátane [doplňte názov úradného vestníka Emitenta] a takým spôsobom, ktorý môžu požadovať platné právne predpisy.

---

<sup>13</sup> Použije sa, ak sa Dlhopisy zúčtovávajú prostredníctvom systému centrálného depozitára cenných papierov.