

## EMISNÉ PODMIENKY

Emisné podmienky vymedzujú práva a povinnosti Emitenta a majiteľa Dlhopisu (ako sú tieto pojmy definované ďalej), ako aj podrobnejšie informácie o emisii Dlhopisov. Dlhopisy sú vydávané v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej len "Zákon o dlhopisoch"), SAB Financial Group a.s., so sídlom Praha 1 - Nové Mesto, Senovážné nám. 1375/19, PSČ 110 00, IČO: 036 71 518, zapísaná v obchodnom registri Metského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 20 342 (ďalej len "SAB Financial Group" alebo "Emitent").

### Oddiel 1. Parametre Dlhopisu

Náležitosti Dlhopisu v zmysle § 3 ods. 1 Zákona o dlhopisoch:

Emitent:	SAB Financial Group a.s.
Sídlo:	Praha 1, Senovážné nám. 1375/19, 110 00
IČO:	036 71 518
Názov:	Dlhopis SAB Financial Group 3,1/21
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	50 000 Kč
Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie:	550 000 000 Kč
Pevná úroková sadzba:	3,1 % p.a.
Forma Dlhopisu:	cenný papier na meno
Podoba:	listinný cenný papier
Dátum emisie:	01.07.2018
Splatnosť Dlhopisov:	30.06.2021

Spôsob a miesto výplaty menovitej hodnoty Dlhopisu a jeho výnosu: Výplata úrokových výnosov a splatenie menovitej hodnoty jednotlivých Dlhopisov budú vykonané prevodom na Bankový účet majiteľa Dlhopisu.

Miestom upisovania Dlhopisov bude sídlo alebo prevádzkareň Administrátora emisie. Miestom splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a výnosu z neho je Bankový účet majiteľa Dlhopisu.

Splatnosť úrokov z Dlhopisu ku dňu: 30.09.2018, 31.12.2018, 31.03.2019, 30.06.2019, 30.09.2019, 31.12.2019, 31.03.2020, 30.06.2020, 30.09.2020, 31.12.2020, 31.03.2021 a 30.06.2021. Emitent vyhlasuje, že sa zaväzuje splatiť dlžnú sumu spôsobom a na mieste uvedenom v Emisných podmienkach.

Činnosti týkajúce sa vydania Dlhopisov Emitentovi zabezpečuje Administrátor emisie SAB o.c.p., a.s. a činnosti týkajúce sa splatenia Dlhopisov a vyplácania výnosov z Dlhopisov si Emitent zabezpečuje sám.

Niektoré výrazy používané v týchto Emisných podmienkach sú definované v Oddieli 13 tejto kapitoly „Definície“.

### Oddiel 2. Všeobecná charakteristika Dlhopisov

#### Podoba Dlhopisov

Dlhopisy majú listinnú podobu, vo forme na meno, sú vydané v počte 11 000 kusov, každý v menovitej hodnote 50 000 Kč. Každý z Dlhopisov nesie číselné označenie číselného radu od 1 do 11 000.

### Majitelia Dlhopisov a prevod Dlhopisov

Dlhopisy sú listinné a na meno. Práva spojené s Dlhopismi je oprávnená vo vzťahu k Emitentovi vykonávať osoba (ďalej len "majiteľ Dlhopisu" alebo "Oprávnená osoba") uvedená v zozname majiteľov Dlhopisov vedenom Emitentom (ďalej len "Zoznam majiteľov Dlhopisov"), ak nie je zákonom ustanovené inak. Dlhopisy môžu nadobúdať právnické aj fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom na území Slovenskej a Českej republiky a v zahraničí. Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza ich rubopisom v prospech nového majiteľa Dlhopisu a ich odovzdaním (v rubopise sa uvedie jednoznačná identifikácia nového majiteľa Dlhopisu a deň prevodu Dlhopisu); k účinnosti prevodu voči Emitentovi sa vyžaduje zápis o zmene majiteľa Dlhopisu v Zozname majiteľov Dlhopisov; Emitent je povinný vykonať takúto zmenu bezprostredne potom, čo mu bude taká zmena preukázaná.

Kým nebude Emitentovi presvedčivým spôsobom preukázané, že majiteľ Dlhopisu nie je vlastníkom predmetných cenných papierov, bude Emitent pokladať každého majiteľa Dlhopisu za ich oprávneného vlastníka vo všetkých ohľadoch a vykonávať mu platby v súlade s týmito Emisnými podmienkami. Osoby, ktoré budú majiteľmi Dlhopisu, a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané v Zozname majiteľov Dlhopisov, musia o tejto skutočnosti a titulu nadobudnutia vlastníctva k Dlhopisom bezodkladne informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného Emitentovi.

### Zberné dlhopisy a individuálne dlhopisy

Časť Dlhopisov môže byť vydaná ako zberné dlhopisy podľa § 1 ods. 8 zákona o dlhopisoch, ("ďalej len" Zberný dlhopis"), pričom Zberný dlhopis bude namiesto ním upísaných všetkých individuálnych Dlhopisov vydaný vždy upisovateľovi, ktorý upíše dva a viac Dlhopisov. Na žiadosť upisovateľa môže Emitent alebo Administrátor jednému upisovateľovi vydať aj viac Zberných dlhopisov, pričom ich súčet menovitých hodnôt sa bude rovnať súčtu menovitých hodnôt nimi upísaných Dlhopisov.

S každým Zberným dlhopisom sú spojené rovnaké práva ako s Dlhopismi, ktoré nahrádza. Práva spojené s Zberným dlhopisom nemôžu byť prevodom delená na podiely.

Majitelia Dlhopisov, ktorých Dlhopisy budú nahradené cez Zberné dlhopisy, majú právo na výmenu Zberného dlhopisu za jednotlivé Dlhopisy alebo iné Zberné dlhopisy s tým, že: (i) sú povinní o výmenu požiadať Emitenta písomne, s uvedením presnej špecifikácie menovitých hodnôt nových Zberných dlhopisov, (ii) lehota na výmenu bude stanovená a žiadateľovi oznámená Emitentom, nebude však dlhšia ako dva mesiace od dátumu doručenia žiadosti, (iii) výmena sa uskutoční v sídle Emitenta, ak sa nedohodne žiadateľ s Emitentom inak.

### Ponuka umiestnenia Dlhopisov - primárny predaj

Dlhopisy môžu nadobúdať právnické aj fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom na území Českej a Slovenskej republiky, ako aj v zahraničí. Kategórie potencionálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené.

Dlhopisy budú ponúknuté, upisované a umiestnené Administrátorom emisie (a) formou verejnej ponuky investorom v Slovenskej a Českej republike a (b) vybraným kvalifikovaným investorom (a prípadne tiež

ďalším investorom za podmienok, ktoré v danej krajine nezakladajú povinnosť ponúkajúceho vypracovať a uverejniť Prospekt ) v zahraničí, a to vždy v súlade s príslušnými právnymi predpismi platnými v každej krajine, v ktorej budú Dlhopisy ponúkané.

Očakáva sa, že investori budú oslovení priamo Administrátorom emisie (najmä použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo osobnom kontaktovaní) a vyzvaním na podanie Objednávky o upísanie Dlhopisov. Viac o postupe pri upisovaní Dlhopisov je uvedené v Oddieli 6 tejto kapitoly.

#### Súhlas Emitenta na následný ďalší predaj Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov

Emitent a osoby zodpovedné za Prospekt udeľujú súhlas k použitiu tohto Prospektu pre účely následného predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi na území Českej a Slovenskej republiky a prijímajú zodpovednosť za obsah Prospektu, aj vzhľadom na následný ďalší predaj cenných papierov alebo konečné umiestnenie cenných papierov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.

Súhlas s použitím Prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení sa udeľuje od začatia primárnej ponuky (upisovania) až do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení tohto Prospektu.

Ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov sa môže uskutočniť od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Prospektu.

So súhlasom Emitenta nie sú spojené žiadne ďalšie podmienky relevantné pre používanie Prospektu.

**OZNAM INVESTOROM: Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí tento finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému investorovi v čase uskutočnenia ponuky.**

**OZNAM INVESTOROM: V prípade používania Prospektu finančnými sprostredkovateľmi, je povinný každý finančný sprostredkovateľ uviesť na svojej webovej lokalite, že Prospekt cenného papiera používa v súlade so súhlasom a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.**

### **Oddiel 3. Lehota pre upisovanie Dlhopisov**

Dlhopisy budú vydávané priebežne. Lehota na upisovanie Dlhopisov (ďalej tiež "Lehota na upisovanie") je stanovená odo dňa 01.07.2018 do 30.06.2019. Táto Lehota na upisovanie je súčasne lehotou, v ktorej bude ponuka otvorená.

### **Oddiel 4. Emisný kurz**

Emisný kurz všetkých Dlhopisov vydaných k Deň emisie bude 100% ich menovitej hodnoty. Emisný kurz Dlhopisov vydaných po Dátume emisie bude navýšený o alikvotný úrokový výnos Dlhopisov, ktorý sa bude počítať podľa nasledujúceho vzorca:

$$EK = 100\% + \left( \frac{PD}{365} \times 3,10\% \right)$$

EK - znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z menovitej hodnoty Dlhopisu;

PD - počtom dní aktuálneho obdobia sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu dlhopisov, prípadne (ak taký termín nie je) dátumom emisie;

365 - aktuálnym rokom sa rozumie obdobie od dátumu emisie do dňa prvého výročia dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu dlhopisov pričom pri výpočte sa použije báza pre výpočet výnosu Act podľa pravidiel ICMA č.251.

### **Oddiel 5. Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov**

Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov je stanovená na 550 000 000 Kč. Objem emisie nebude zvyšovaný.

### **Oddiel 6. Podmienky ponuky, upisovania Dlhopisov a splácanie emisného kurzu**

Činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov bude zabezpečovať Administrátor emisie, spoločnosť SAB o.c.p, a.s. so sídlom Hodžovo nám. 1/A, Bratislava, 811 06, Slovenská republika. Emitent pred vydaním Dlhopisov uzavrie s Administrátorom emisie zmluvu o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku.

Licencia Administrátora emisie nezahŕňa hlavnú investičnú službu „umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku“ v zmysle § 6 ods. 1 písm. g) a vedľajšiu investičnú službu „služby spojené s upisovaním finančných nástrojov“ v zmysle § 6 ods.2 písm. f) Zákona o cenných papieroch, avšak nakoľko je Emitent a Administrátor emisie prepojený materskou spoločnosťou, vzťahuje sa na tento vzťah výnimka v zmysle Článku 2 ods. 1 písm. b) Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi, ktorou sa mení smernica 2002/92/ES a smernica 2011/61/EÚ („Mifid 2“) (text uvedeného ustanovenia: 2.1.b) Táto smernica sa nevzťahuje na osoby poskytujúce investičné služby výlučne pre svoje materské podniky, pre svoje dcérske spoločnosti alebo pre dcérske spoločnosti svojich materských spoločností.).

Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo alebo prevádzkarne Administrátora emisie. Investor môže prejavíť záujem upísať Dlhopisy len tak, že s príslušnými zamestnancami Administrátora emisie vyplní formuláre objednávky na upísanie Dlhopisov určené Administrátorom emisie (ďalej ako "Objednávka"). Objednávka bude obsahovať (a) identifikáciu záujemcov o upísanie, (b) celkový počet Dlhopisov dopytovaných záujemcom o upísanie. Jeden upisovateľ môže upísať prostredníctvom jednej Objednávky aj viac Dlhopisov, vždy však minimálne 1 Dlhopis, pričom jeden upisovateľ môže podať aj viac Objednávok. Maximálny počet upisovaných Dlhopisov pre jedného upisovateľa je obmedzený predpokladaným celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov. Cenou úpisu Dlhopisov sa rozumie suma zodpovedajúca súčtu emisných kurzov upisovaných Dlhopisov (t.j. Dlhopisov, o ktorých úpis prejaví upisovateľ v Objednávke záujem) (ďalej len "Cena upisovaných Dlhopisov"). Upisovateľ je povinný uhradiť Cenu upisovaných

Dlhopisov najneskôr posledný deň Lehoty na upisovanie a to na Bankový účet Administrátora emisie. Okamihom pripísania Ceny upisovaných Dlhopisov upisovateľom na Bankový účet Administrátora emisie sa Objednávka Dlhopisov stáva záväznou a nemožno ju už zo strany upisovateľa zrušiť a zmeniť. Po skončení Lehoty na upisovanie už nebudú Objednávky o upísanie Dlhopisov Emitentom prijímané. V prípade, že v určitý deň budú upísané Dlhopisy, ktorých súhrnná menovitá hodnota spolu so súhrnnou menovitou hodnotou všetkých ostatných Dlhopisov vydaných či účinne upísaných pred týmto dňom prevýši celkovú menovitou hodnotu Emisie, vyhradzuje si Emitent právo každému z upisovateľov, ktorí v daný deň upísali niektorý z Dlhopisov, znížiť počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby (i) celkový upísaný objem Emisie neprevýšil stanovený celkový objem Emisie a (ii) pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisov bol pri všetkých upisovateľoch rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo.

Prípadný preplatok upisovanej čiastky, ktorý Emitent od upisovateľa už prijal, bude Administrátorom emisie bez zbytočného odkladu vrátený bezhotovostným prevodom na platobný účet, z ktorého boli príslušné peňažné prostriedky poukávané na Bankový účet Administrátora emisie. Od dátumu uhradenia Ceny upisovaných Dlhopisov, ktoré neboli upísané, do dňa vrátenia uhradenej Ceny upisovaných Dlhopisov, ktoré neboli upísané, nie je táto suma úročená. Upisovacie práva nie sú prevoditeľné pričom nevyužitie upisovacie práva zanikajú. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva a práva na výmenu. Upisovacie práva nie sú obchodovateľné. Neuplatnenie upisovacie práva upisovateľov bez náhrady zanikajú.

Dlhopisy budú po uhradení Ceny upisovaných Dlhopisov bez zbytočného časového odkladu vydané a odovzdané jednotlivým upisovateľom tak, že na Dlhopise bude vyznačené meno, priezvisko, dátum narodenia (u fyzických osôb) alebo obchodné meno/názov, IČO (u právnických osôb) a adresa trvalého bydliska alebo sídla prvého majiteľa Dlhopisu. Tieto údaje budú u každého majiteľa Dlhopisu spolu s číslom upisovaného Dlhopisu a jeho podpisom zapísané do zoznamu majiteľov Dlhopisov a Dlhopis bude odovzdaný prvému majiteľovi Dlhopisu. Miestom odovzdania je sídlo Emitenta a na adrese Praha-1 Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00 alebo sídlo a prevádzkareň Administrátora emisie. Vlastníctvo k Dlhopisu a nebezpečenstvo škody prechádza na jeho majiteľa prevzatím Dlhopisu.

Upisovateľom nebudú za prijatie a spracovanie Objednávky a za vydanie Dlhopisov účtované zo strany Emitenta žiadne poplatky. Prípadné náklady a poplatky Administrátora emisie bude hradíť Emitent.

Výsledky verejnej ponuky budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po uplynutí lehoty na vydávanie Dlhopisov alebo po upísaní celej menovitej hodnoty Emisie (podľa toho, čo nastane skôr).

## **Oddiel 7. Výpočet výnosu Dlhopisov**

### Spôsob úročenia

Dlhopisy sú od Dátumu emisie úročené pevnou úrokovou sadzbou. Úroky budú vyplácané kvartálne k, 30.09.2018, 31.12.2018, 31.03.2019, 30.06.2019, 30.09.2019, 31.12.2019, 31.03.2020, 30.06.2020, 30.09.2020, 31.12.2020, 31.03.2021 a 30.06.2021. (ďalej tiež len "Deň výplaty úrokových výnosov") späťne

za predchádzajúce Výnosové obdobie, a to v súlade s týmito Emisnými podmienkami. Prvá platba úrokových výnosov bude vykonaná k 30.09.2018. Posledná výplata úrokového výnosu bude vykonaná spolu so splatením menovitej hodnoty Dlhopisu.

#### Stanovenie úrokovej sadzby

Ročná úroková sadzba je stanovená vo výške 3,1% p z menovitej hodnoty Dlhopisu, táto úroková sadzba je pevnou sadzbou pre celé obdobie.

#### Právo na výnos

Oddelenie práva na výnos Dlhopisu od Dlhopisu formou vydania kupónov ako samostatných cenných papierov sa vylučuje. Právo na výplatu výnosu Dlhopisov má majiteľ Dlhopisu. Výnos Dlhopisu je vyplácaný prevodom na Bankový účet majiteľa Dlhopisu. Splatnosť jednotlivých výnosov je stanovená k dátumom, ako je uvedené v časti hore "Spôsob úročenia". Emitent sa zaväzuje, že zabezpečí výplatu úrokových výnosov z Dlhopisu.

Zástupca pre výpočet výnosov z Dlhopisov nebol určený.

### **Oddiel 8. Zdaňovanie výnosov z Dlhopisov**

Údaje ohľadom zdaňovania výnosu Dlhopisov a zdaňovania ďalších príjmov z Dlhopisov sú uvedené v kapitole "Zdanenie a devízová regulácia v Českej a Slovenskej republike", ktorá je súčasťou Prospektu Dlhopisov.

### **Oddiel 9. Premlčanie práva z Dlhopisov**

Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú v zmysle ustanovenia § 23 Zákona o dlhopisoch uplynutím 10 rokov odo dňa ich splatnosti.

### **Oddiel 10. Schôdza majiteľov Dlhopisov**

#### Pôsobnosť a zvolanie schôdze majiteľov Dlhopisov

Emitent alebo majiteľ Dlhopisu alebo majitelia Dlhopisov môžu zvolať schôdzu majiteľov Dlhopisov (ďalej len "Schôdza"), ak je to potrebné na rozhodnutie o spoločných záujmoch majiteľov Dlhopisov, a to v súlade s týmito Emisnými podmienkami. Organizačne a technicky Schôdzu zabezpečuje a náklady s tým spojené nesie ten, kto Schôdzu zvoláva, pokiaľ nejde o prípad, kedy Emitent porušil svoju povinnosť bezodkladne zvolať Schôdzu a Schôdzu zvolá namiesto Emitenta majiteľ Dlhopisu sám. V tomto prípade idú náklady spojené so Schôdzí na ťarchu Emitenta. Náklady spojené s účasťou na Schôdzu nesie majiteľ Dlhopisu.

**Emitent je povinný bezodkladne zvolať Schôdzu a vyžiadať si jej prostredníctvom stanovisko majiteľov Dlhopisov v prípade:**

- a) omeškania s uspokojovaním práv spojenými s dlhopismi,
- b) na základe písomnej žiadosti majiteľov aspoň 10 % menovitej hodnoty príslušnej emisie dlhopisov alebo 10 % podielu na zbernom dlhopise.

Oznámenie o zvolaní Schôdze je zvolávateľ povinný uverejniť spôsobom uvedeným v článku 12.3 Emisných podmienok najneskôr 15 (pätnásť) dní pred dňom konania Schôdze. Ak je zvolávateľom majiteľ Dlhopisov alebo majiteľa Dlhopisov, sú povinní oznámenie o zvolaní Schôdze v lehote 30 dní pred dňom konania Schôdze doručiť Emitentovi na adresu sídla Emitenta. Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň (i) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo Emitenta, (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu a Dátum emisie, (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdza, pričom miestom konania Schôdze môže byť iba miesto v Prahe, dátum konania schôdza musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom a hodina konania schôdze nesmie byť skôr ako o 16.00 h, (iv) program rokovania schôdze, vrátane prípadného návrhu zmeny Emisných podmienok a ich zdôvodnenie a (v) deň, ktorý je rozhodný pre účasť na Schôdzu. Záležitosti, ktoré neboli dané na navrhovaný program rokovania Schôdze, možno na tejto Schôdze rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých majiteľov Dlhopisov. Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdza, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

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

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej len ten majiteľ Dlhopisu, ktorý predloží príslušný Dlhopis bezprostredne pred konaním schôdze, a ktorý je k počiatku dňa konania schôdze zapísaný v Zozname majiteľov Dlhopisov, pričom deň konania schôdze je rozhodujúcim dňom pre účasť na schôdzach (ďalej ako „Rozhodujúci deň pre účasť na Schôdzu“). S Dlhopismi, ktoré boli v majetku Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzu, a ktoré k tomuto dňu nezanikli z rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 12.2 týchto Emisných podmienok, nie je spojené hlasovacie právo a nezapočítavajú sa na účely uznášaniaschopnosti Schôdze. Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenca. Ďalej sú oprávnení zúčastniť sa Schôdze hostia prizvaní Emitentom.

#### Priebeh Schôdze rozhodovanie Schôdze

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú majiteľa Dlhopisu alebo majiteľa Dlhopisov oprávnených hlasovať, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50% celkovej menovitej hodnoty vydaných a doteraz nesplatených Dlhopisov.

Ak nie je Schôdza, ktorá má rozhodovať o zmene Emisných podmienok, schopná sa uznášať, zvolávateľ zvolá, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala do 6 týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza (ďalej len „Náhradná schôdza“). Konanie Náhradnej schôdze s nezmeneným programom rokovania sa oznámi majiteľom Dlhopisov najneskôr do 15 (pätnástich) dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Náhradná Schôdza je uznášaniaschopná bez ohľadu na podmienky uvedené v predchádzajúcom odseku.

Schôdzi zvolanej Emitentom predsedá predseda vymenovaný Emitentom. Schôdzi zvolanej majiteľom Dlhopisu alebo majiteľmi Dlhopisov predsedá predseda zvolený jednoduchou väčšinou prítomných majiteľov Dlhopisov, s ktorými je spojené právo na príslušnej schôdzi hlasovať.

Schôdza môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ho spoločným uplatnením práv na súde alebo u iného orgánu s tým, že je viazaný uznesením schôdze, alebo kontrolou plnenia Emisných podmienok. Takého spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradiť iným spoločným zástupcom.

Schôdza majiteľov rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných majiteľov Dlhopisov. Počet hlasov každého majiteľa Dlhopisu zodpovedá jeho podielu na menovitej hodnote emisie dlhopisov v obehu. K zmene Emisných podmienok alebo k vytvoreniu a odvolaniu spoločného zástupcu majiteľov Dlhopisov je nutný súhlas troch štvrtín hlasov prítomných majiteľov Dlhopisov.

Ak počas štvrtí hodiny od stanoveného začiatku Schôdza nie je táto Schôdza uznášaniaschopná, potom (i) v prípade, že bola zvolaná na žiadosť majiteľa Dlhopisu alebo Držiteľov Dlhopisov, bude taká Schôdza bez ďalšieho dôvodu rozpustená a (ii) v prípade, že bola zvolaná Emitentom, môže byť taká schôdza odročená na dobu a miesto, ktoré určí predseda tejto schôdzy alebo bude za podmienok uvedených v týchto Emisných podmienkach zvolaná Náhradná schôdza.

#### Zápis zo schôdzy

O priebehu schôdzy majiteľov sa vyhotoví notárska zápisnica. Emitent je povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia schôdzy majiteľov, a to rovnakým spôsobom, akým sprístupnil tieto Emisné podmienky a Prospekt.

### **Oddiel 11. Obchodovateľnosť Dlhopisov**

Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej ani v Českej republike ani v zahraničí.

#### **11.1. Údaje o iných podobných cenných papieroch, ktoré boli prijaté na obchodovanie**

Nevzťahuje sa - Emitent nemá vydané žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté, alebo by sa mali prijať na regulovaný trh za účelom obchodovania.

#### **11.2. Mená a adresy subjektov, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní**

Nevzťahuje sa - Emitent neurčil žiadny subjekt ako sprostredkovateľa pri sekundárnom obchodovaní.

### **Oddiel 12. Ďalšie práva a povinnosti Emitenta a majiteľa Dlhopisov**

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva, ani žiadne hlasovacie práva a práva na podiely na likvidačnom zostatku.

Dlhopisy zakladajú priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú medzi sebou navzájom rovnocenné (pari passu). Emitent sa ďalej zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými majiteľmi Dlhopisov rovnako.

Splatenie Dlhopisu alebo vyplatenie výnosu z neho nie je zabezpečené treťou osobou ani zástavou.

Pokiaľ dôjde k poškodeniu, znehodnoteniu, strate, krádeži či zničeniu Dlhopisu, je majiteľ Dlhopisu povinný toto oznámiť Emitentovi a požiadať o vydanie náhradného Dlhopisu v mieste sídla Emitenta. Prípadné umorenie Dlhopisu bude prebiehať podľa platných právnych predpisov. Vydanie náhradného Dlhopisu sa uskutoční iba po tom, čo majiteľ Dlhopisu uhradí náklady spojené s vydaním náhradného Dlhopisu a potom, čo spôsobom ustanoveným Emitentom a príslušnými zákonmi preukáže svoju



totožnosť ako majiteľ a preukáže poškodenie, stratu, krádež či zničenie Dlhopisu.

### **12.1. Spôsob výplaty výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisu**

Emitent sa zaväzuje, že ku dňu splatnosti Dlhopisu jednorazovo splatí jeho menovitú hodnotu a ďalej sa zaväzuje, že ku dňu splatnosti výnosov z Dlhopisov splatí tieto výnosy. Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokové výnosy a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v českých korunách.

Úrokové výnosy budú vyplácané a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená majiteľom Dlhopisov v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Výplaty úrokových výnosov a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov budú vykonávané k dátumom uvedeným v týchto Emisných podmienkach (každý taký deň ďalej len "Deň výplaty"), a to priamo Emitentom. Ak prípadne Deň výplaty na iný ako pracovný deň, vznikne Emitentovi povinnosť zaplatiť predmetnej sumy v najbližší nasledujúci pracovný deň, pričom nie je povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za taký časový odklad. Pracovným dňom sa rozumie akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty, nedele a štátneho sviatku), v ktorom sú banky v Českej republike bežne otvorené pre verejnosť a v ktorom sa vykonáva zúčtovanie platieb v českých korunách.

Miestom splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu je Bankový účet majiteľa Dlhopisu.

Splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu bude vykonané prevodom na účet uvedený majiteľom Dlhopisu po jeho predložení v sídle Emitenta Praha-1 Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 alebo na adresách prevádzok alebo sídla Administrátora emisie v konečný deň splatnosti Dlhopisu majiteľom Dlhopisu, alebo splnomocnencom tejto osoby, ktorý predloží plnú moc opatrenú úradne overeným podpisom majiteľa Dlhopisu. V prípade nepredloženia Dlhopisu jeho majiteľom Emitentovi, si Emitent poslaním sumy menovitej hodnoty Dlhopisu na účet majiteľa Dlhopisu splní svoj záväzok na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu.

Výplata úrokových výnosov bude vykonaná v príslušný Deň výplaty úrokových výnosov prevodom na Bankový účet majiteľa Dlhopisu.

Oprávnenými osobami na výplatu úrokových výnosov z Dlhopisov za príslušné Výnosové obdobie sú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia Dlhopisov v Zozname majiteľov Dlhopisov ku koncu kalendárneho dňa, ktorý bezprostredne predchádza príslušnému Dňu výplaty.

### **12.2. Predčasné splatenie Dlhopisov**

Emitent má právo podľa svojej úvahy predčasne splatiť všetky doteraz nesplatené Dlhopisy ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi majiteľom Dlhopisov v súlade s článkom 12.3 týchto Emisných podmienok a najneskôr 30 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia (ďalej len "Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov").

Oznámenie o predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta podľa tohto článku týchto Emisných podmienok je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne splatiť všetky doteraz emitované Dlhopisy podľa týchto Emisných podmienok. V takom prípade budú všetky nesplatené Dlhopisy splatené spolu s narastenými úrokom.

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej

splatnosti Dlhopisov okrem možnosti požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov za podmienok uvedených v § 5b ods. 4 Zákona o dlhopisoch. Majiteľ Dlhopisu má tak právo na predčasné splatenie Dlhopisu (jeho menovitej hodnoty a pomerného výnosu) v prípade, keď Schôdza súhlasila so zmenami základnej povahy a majiteľ Dlhopisu, ktorý podľa zápisu hlasoval na Schôdzu proti návrhu alebo sa Schôdza nezúčastnil, požiada o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu.

Emitent je oprávnený Dlhopisy kedykoľvek odkupovať za akúkoľvek cenu. Odkúpené Dlhopisy nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, či rozhodne o ich zániku. V takom prípade Dlhopisy zanikajú z titulu splynutia práva a povinnosti (záväzku) v jednej osobe. Pre vylúčenie pochybností platí, že ustanovenia upravujúce určenie práva na obdržaní výplat súvisiacich s Dlhopismi v článku 12.1 týchto Emisných podmienok sa neuplatňujú.

### 12.3. Oznámenie

Akékoľvek oznámenia majiteľom Dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok bude účinné, ak bude zaslané na adresu majiteľa Dlhopisu uvedenú v Zozname majiteľov Dlhopisov. V prípade, že oznámenie podľa týchto Emisných podmienok vykonáva majiteľ Dlhopisu, je povinný ho zasláť so žiadosťou o zverejnenie Emitentovi a ten oznámenia uverejní obdobným spôsobom ako v prípadoch, keď robí oznámenia majiteľom Dlhopisov sám Emitent. Za dátum každého oznámenia sa bude považovať dátum doručenia na adresu majiteľa Dlhopisu uvedenú v Zozname majiteľov Dlhopisov. S Emisnými podmienkami sa je možné oboznámiť na internetovej stránke Administrátora emisie [www.sabocp.sk](http://www.sabocp.sk), v sídle Emitenta na adrese Praha-1 Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00 alebo na adresách prevádzok alebo sídla a prevádzok Administrátora emisie.

### 12.4. Rozhodné právo a jazyk

Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právom Slovenskej republiky. Súdom príslušným na riešenie všetkých sporov medzi Emitentom a majiteľom Dlhopisu v súvislosti s Dlhopismi vyplývajúcich z týchto Emisných podmienok je Mestský súd v Prahe.

## Oddiel 13. Definície

Na účely týchto podmienok emisie majú nasledujúce pojmy nižšie uvedený význam:

"Administrátor emisie" – znamená obchodník s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, Hodžovo nám. 1/A, 811 06, Bratislava, ktorý sa podieľa na vytváraní Prospektu a bude Emitentovi pomáhať s upisovaním a konečným umiestňovaním Dlhopisov.

"Bankový účet Administrátora emisie" – jeden z nižšie uvedených bankových účtov vedených v českej mene, ktorý slúži na prijímanie platieb za upísané Dlhopisy:

MPÚ (ČR)	0001045016 / 2070	CZ55 2070 0000 0000 0104 5016
Fio banka (ČR)	2101397552 / 2010	CZ95 2010 0000 0021 0139 7552
VÚB (SR)	3873892857 / 0200	SK63 0200 0000 0038 7389 2857

"Bankový účet majiteľa Dlhopisu" - je platobný účet majiteľa Dlhopisu, ktorý je majiteľ Dlhopisov povinný uviesť v Objednávke o upísanie Dlhopisu. Bankový účet majiteľa Dlhopisu možno zmeniť tak, že majiteľ Dlhopisu písomne oznámi zmenu Bankového účtu majiteľa Dlhopisu Emitentovi najneskôr v lehote 10 (desiatich) pracovných dní pred Dňom výplaty.

„Dátum emisie“ - znamená dátum označujúce prvý deň, kedy môže dôjsť k vydaniu Dlhopisov prvému majiteľovi, a ktoré je stanovené v týchto Emisných podmienkach.

"Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov" - má význam uvedený v článku 12.2.

"Deň výplaty" - znamená každý Deň výplaty úrokových výnosov, Deň konečnej splatnosti Dlhopisov a Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov.

"Dlhopisy" - má význam uvedený v úvodnej časti týchto Emisných podmienok.

"Lehota na upisovanie" - má význam uvedený v článku 3 týchto Emisných podmienok.

"Emisné podmienky" - znamená tieto Emisné podmienky vypracované v súlade so Zákonom o dlhopisoch.

"Schôdza" - znamená schôdzu majiteľov Dlhopisov, ako je uvedené v Oddieli 10 týchto Emisných podmienok.

"Výnosové obdobie" - znamená obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty úrokových výnosov (tento deň vynímajúc), a ďalej každé ďalšie bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dňom výplaty úrokových výnosov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty úrokových výnosov (tento deň vynímajúc), až do dňa konečnej splatnosti Dlhopisov.

"Zákon o dlhopisoch" - znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov.