

---

# DLHOPISY ESKA FINANCE

---

EMISNÉ PODMIENKY

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping, sharp strokes that form a stylized, abstract shape.A handwritten signature in black ink, featuring a large, circular initial followed by a long, sweeping horizontal stroke that tapers to the right.

# EMISNÉ PODMIENKY

## Dlhopisy ESKA Finance

### 1. Definície

Pokiaľ v týchto emisných podmienkach (ďalej len „**Emisné podmienky**“) nie je uvedené inak, nasledovné pojmy majú tento význam:

**Agent pre zabezpečenie** – znamená spoločnosť Danube Trustee, a.s., so sídlom Tvrdého 783/4, 010 01 Žilina, IČO: 53 033 965, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka č.: 11004/L;

**Dlhopis** – znamená dlhopis vydaný na základe týchto Emisných podmienok;

**Emitent** – znamená spoločnosť ESKA Finance s. r. o., so sídlom Tomášikova 1973/32, 831 04 Bratislava – mestská časť Ružinov, IČO: 54 430 950, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka č. 162405/B, ktorá je založená podľa právneho poriadku Slovenskej republiky;

**Kovenanty** - znamenajú ekonomické a neekonomické ukazovatele, ktoré sa Emitent zaväzuje plniť a ktoré sú špecifikované v Prílohe č. 1 k Emisným podmienkam;

**Občiansky zákonník** – znamená zákon č. 40/1964 Zb. Občiansky zákonník v znení neskorších zmien a doplnkov;

**Obchodný zákonník** – znamená zákon č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v znení neskorších zmien a doplnkov;

**Porušenie Emitenta** – má význam uvedený v bode 27. Emisných podmienok;

**Predseda** – má význam uvedený v bode 33.4. týchto Emisných podmienok;

**Rozhodujúci deň** – znamená deň rozhodujúci pre účasť majiteľov Dlhopisov na Schôdzi majiteľov, ktorý predchádza o 7 kalendárnych dní termín Schôdze majiteľov;

**Schôdza majiteľov** – znamená schôdzu majiteľov Dlhopisov;

**Zabezpečovacie práva** – znamenajú akékoľvek práva Agenta pre zabezpečenie vyplývajúce zo Zabezpečovacích zmlúv, najmä práva na realizáciu zabezpečenia;

**Zabezpečovacie zmluvy** – má význam uvedený v bode 31.2 týchto Emisných podmienok;

**Zákon o cenných papieroch** – znamená zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov;

**Zákon o dani z príjmu** – znamená zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov;

**Zákon o dlhopisoch** – znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov;

**Zákon o konkurze** – znamená zákon č. 7/2005 Z.z. o konkurze a reštrukturalizácii, v znení neskorších predpisov;

**Záloh** – má význam uvedený v bode **31.1.** týchto Emisných podmienok;

**Zmluva o kúpe cenných papierov** – znamená každú jednotlivú zmluvu, na základe ktorej príslušný majiteľ Dlhopisu nadobudne od Emitenta Dlhopis;

**Zmluva s Agentom** – znamená zmluvu uzatvorenú medzi Emitentom a Agentom pre zabezpečenie vo vzťahu k emisii Dlhopisov;

**Zoznam majiteľov Dlhopisov** – znamená zoznam majiteľov Dlhopisov vedený Emitentom.

Pri výklade týchto Emisných podmienok sa použijú nasledovné výkladové pravidlá:

- (i) pokiaľ z kontextu nevyplýva niečo iné, akékoľvek slovo v jednotnom čísle zahŕňa aj jeho tvar v množnom čísle a naopak;
- (ii) pokiaľ z kontextu nevyplýva niečo iné, akékoľvek slovo v mužskom rode zahŕňa aj ženský rod a naopak;
- (iii) pokiaľ z kontextu nevyplýva niečo iné, akýkoľvek odkaz na právne predpisy sa vykladá ako odkaz na tieto právne predpisy v znení ich neskorších zmien a dodatkov;
- (iv) nadpisy slúžia len na orientáciu, avšak nemajú vplyv na výklad Emisných podmienok.

## 2. **Názov Dlhopisu:** Dlhopis ESKA Finance

**3. Druh Dlhopisu, status záväzkov:** Predmetom emisie je dlhopis zabezpečený záložným právom v zmysle Zabezpečovacích zmlúv. Dlhopisy predstavujú zabezpečené, priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú na rovnakej úrovni so všetkými ostatnými existujúcimi i budúcimi obdobne zabezpečenými, priamymi, nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta s výnimkou tých záväzkov, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov. S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva.

## 4. **ISIN:** SK4000024352

## 5. **Menovitá hodnota jedného Dlhopisu**

1.000 EUR, slovom: tisíc eur

## 6. **Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie**

Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie je 5 000 000 EUR, slovom: päť miliónov

eur

## 7. Úrokový výnos

Výška úroku je vo výške 9,0% p.a.

Úrok sa počíta z nesplatenej menovitej hodnoty dlhopisu; bude vyplácaný na štvrtročnej báze, vždy ku koncu kalendárneho mesiaca nasledujúceho po skončení kalendárneho štvrtroka.

## 8. Emisný kurz

Emisný kurz je stanovený vo výške 97-103% menovitej hodnoty Dlhopisu, pričom pri upísaní Dlhopisu po dni dátumu emisie (bod 10.) bude emisný kurz zvýšený o alikvotný úrokový výnos.

## 9. Lehota pre úpis

Lehota pre úpis plynie od 1.3.2024 do 1.3.2025.

## 10. Dátum emisie

Dátumom emisie je deň 1.3.2024.

## 11. Forma a podoba Dlhopisu

Listinný cenný papier na meno.

## 12. Práva spojené s Dlhopismi a prevoditeľnosť

Dlhopisy sú voľne prevoditeľné bez obmedzenia.

Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou (i) všeobecných obmedzení podľa platných právnych predpisov, najmä podľa príslušných ustanovení Zákona o konkurze a (ii) práv, ktoré sú podmienené súhlasom Schôdze majiteľov.

## 13. Vyhlásenie Emitenta o záväzku z Dlhopisov

Emitent týmto vyhlasuje, že dlhuje istinu Dlhopisu a pomerný úrokový výnos Dlhopisu majiteľovi Dlhopisu a zaväzuje sa vyplácať mu úrokové výnosy a splatiť istinu Dlhopisu v súlade s Emisnými podmienkami a Zákonom o dlhopisoch.

## 14. Záväzok k rovnakému zaobchádzaniu

Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými majiteľmi Dlhopisov rovnako.

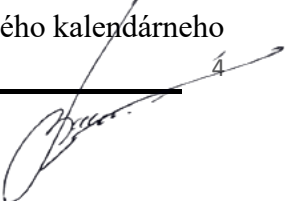

## 15. Navýšenie emisie Dlhopisov, dodatočná emisná lehota

Emitent môže vydať Dlhopisy až do výšky predpokladanej celkovej menovitej hodnoty emisie Dlhopisov aj po uplynutí lehoty pre upísovanie.

## 16. Dátum splatnosti úrokového výnosu

Právo na vyplatenie výnosu Dlhopisu je neoddeliteľné od vlastníctva Dlhopisu a nie je samostatne prevoditeľné na inú osobu ako je majiteľ Dlhopisu. Emitent bude po vydaní Dlhopisov vyplácať úrokový výnos na štvrtročnej báze ku koncu príslušného kalendárneho

---



štvrt'roka počínajúc od 30.6.2024 až do 31.12.2026 a potom ku dňu splatnosti istiny (menovitej hodnoty) Dlhopisov, t. j. k 1.3.2027. Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie výnosu bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-kupón, t.j. 10. pracovný deň pred termínom splatnosti výnosu.

Pokiaľ prípadne dátum splatnosti úrokového výnosu na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

### **17. Dátum splatnosti istiny (menovitej hodnoty)**

Menovitá hodnota Dlhopisu bude Emitentom splatená vcelku ku dňu 1.3.2027. Podkladom pre určenie majiteľa Dlhopisu oprávneného na prijatie istiny bude výpis zo Zoznamu majiteľov Dlhopisov ku dňu ex-istina, t.j. 10. pracovný deň pred termínom splatnosti istiny. Ak prípadne deň splatnosti istiny na deň, ktorý nie je pracovným dňom, bude výplata prevedená v prvý nasledujúci pracovný deň bez nároku na výnos za toto posunutie platby.

### **18. Výplata menovitej hodnoty a výnosu Dlhopisov**

Všetky platby z Dlhopisov budú uskutočňované bezhotovostne. Emitent bude vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatí menovitú hodnotu Dlhopisov majiteľom Dlhopisov vedeným v Zozname majiteľov Dlhopisov k príslušnému Rozhodujúcemu dňu podľa predchádzajúcich bodov 16. a 17. týchto Emisných podmienok, a to bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Európskej únii podľa údajov, ktoré majiteľ Dlhopisov uviedol v Zmluve o kúpe cenných papierov, alebo v inej zmluve, ktorou majiteľ Dlhopisov Dlhopisy nadobudol. Prípadnú zmenu bankového spojenia je majiteľ Dlhopisov povinný oznámiť Emitentovi bezodkladne, najneskôr do 7 dní písomnou formou s úradne osvedčeným podpisom. Emitent nezodpovedá za prípadné škody spôsobené neoznámením alebo neskorým oznámením zmeny bankového účtu zo strany majiteľa Dlhopisov.

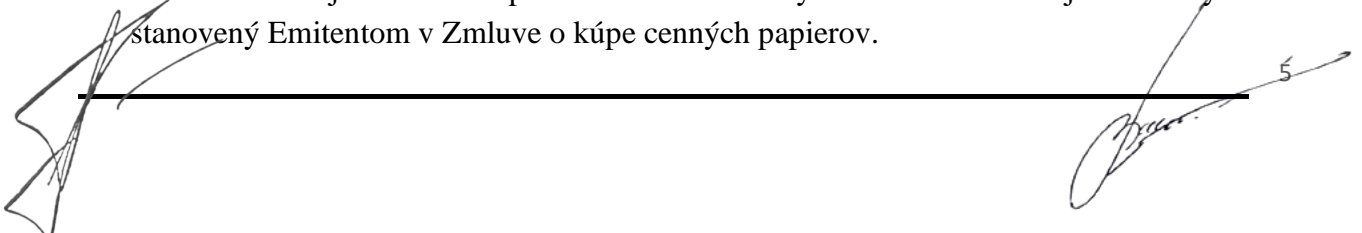
Prostriedky poukazované majiteľovi Dlhopisu sa považujú za zaplatené okamihom ich odpísania z účtu Emitenta.

### **19. Spôsob a miesto úpisu Dlhopisov, spôsob a lehota odovzdania Dlhopisov jednotlivým upisovateľom a spôsob a miesto úhrady emisného kurzu**

Emisia Dlhopisov bude vydaná jednorazovo ku dňu emisie. Bod 15. týchto Emisných podmienok tým nie je dotknutý.

Vydanie Dlhopisov je verejnou ponukou cenných papierov s povinnosťou uverejniť prospekt. Vydanie Dlhopisov pre každého nadobúdateľa zabezpečí Emitent po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov. Emitent vydá a odovzdá Dlhopis majiteľovi v súlade s týmito Emisnými podmienkami a po uzatvorení Zmluvy o kúpe cenných papierov, a to do 30 dní odo dňa zaplatenia celej výšky kúpnej ceny Dlhopisov na bankový účet Emitenta.

Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo Emitenta alebo iné miesto, na ktorom sa Emitent dohodne s majiteľom Dlhopisu. Miestom úhrady emisného kurzu je bankový účet stanovený Emitentom v Zmluve o kúpe cenných papierov.



## 20. Majiteľ Dlhopisu

Majiteľom Dlhopisu je osoba, ktorá je označovaná ako vlastník Dlhopisov na listinnom Dlhopise alebo ktorému zodpovedá nepretržitá rada rubopisov na listinnom Dlhopise, ak nie je v bode 12. uvedené inak. Na účely výkonu práv vyplývajúcich z Dlhopisov voči Emitentovi je za majiteľa Dlhopisu považovaná osoba zapísaná v Zozname majiteľov Dlhopisov. Za splnenie svojich povinností voči Emitentovi zodpovedá v plnom rozsahu osoba určená podľa prvej vety.

V prípade prevodu Dlhopisu sú pôvodný aj nový majiteľ Dlhopisu povinní bez zbytočného odkladu, najneskôr do 5 dní, oznámiť a preukázať Emitentovi dátum prevodu, počet prevedených Dlhopisov a osobné údaje nadobúdateľa v rozsahu, v akom sú uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov, inak je Emitent oprávnený považovať za majiteľa Dlhopisu osobu posledného im známeho majiteľa Dlhopisov. Majiteľ dlhopisu berie na vedomie, že je v záujme každého nadobúdateľa Dlhopisov, aby zabezpečil oznámenie zmeny majiteľa Dlhopisov Emitentovi.

## 21. Výpočet výnosu

Čiastka alikvótného úrokového výnosu Dlhopisu za obdobie kratšie ako je ročné úrokové obdobie (napr. pri predčasnej splatnosti Dlhopisov) sa vypočíta ako súčin nesplatenej menovitej hodnoty, ročnej úrokovej sadzby a zlomku dní  $ACT/365$ . Pri výpočte alikvótného úroku sa vychádza z počtu skutočne uplynutých dní a z presného počtu dní daného úrokového obdobia. Pre výpočet výnosu za každé celé ročné úrokové obdobie sa použije súčin nesplatenej menovitej hodnoty a ročnej úrokovej sadzby.

## 22. Zdanenie príjmov z Dlhopisov

Ku dňu schválenia Emisných podmienok sú výnosy z Dlhopisov zdaňované podľa Zákona o dani z príjmu. Zdanenie sa môže v priebehu platnosti Emisných podmienok meniť.

## 23. Osoby zúčastnené na emisii Dlhopisov

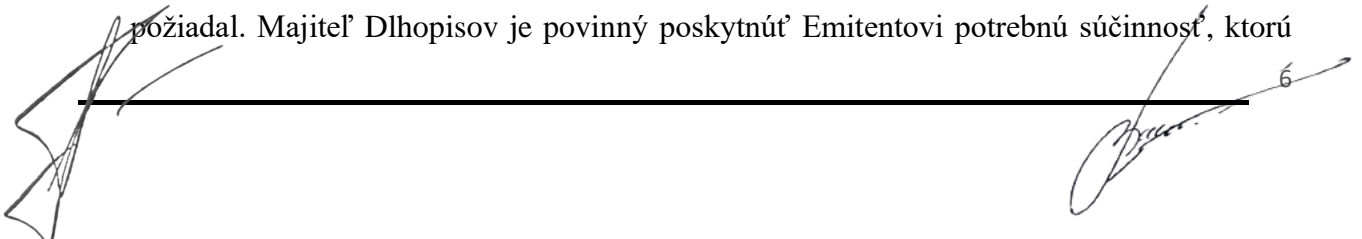
Činnosti spojené s upisovaním a vydaním Dlhopisov ako aj činnosti spojené s vyplácaním výnosov a splatením Dlhopisov si Emitent zaist'uje sám.

## 24. Premlčanie práv z Dlhopisov

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

## 25. Predčasná splatnosť z vôle Emitenta

Emitent má právo predčasne splatiť doposiaľ nesplatené Dlhopisy pred dátumom konečnej splatnosti Dlhopisov. V prípade predčasného splatenia je Emitent povinný rozhodnutie o predčasnom splatení oznámiť majiteľom Dlhopisov doporučeným listom aspoň 10 dní pred dátumom predčasného splatenia Dlhopisov. Oznámenie o predčasnom splatení Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta prijať k predčasnému splateniu všetky Dlhopisy, o predčasné splatenie ktorých príslušný majiteľ Dlhopisov požiadal. Majiteľ Dlhopisov je povinný poskytnúť Emitentovi potrebnú súčinnosť, ktorú



Emitent môže v súvislosti s takýmto predčasným splatením požadovať. Všetky nesplatené Dlhopisy budú Emitentom splatené v menovitej hodnote spolu s nevyplateným úrokovým výnosom, oproti ich predloženiu majiteľmi Dlhopisov.

## 26. Zánik Dlhopisov

Dlhopisy odkúpené Emitentom pred ich konečnou splatnosťou nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, alebo rozhodne o ich zániku.

V prípade rozhodnutia Emitenta o zániku ním odkúpených Dlhopisov práva a povinnosti z týchto Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práva a povinností (záväzku) v jednej osobe.

Všetky Dlhopisy, ktoré Emitent splatí po ich konečnej splatnosti, zaniknú a nemôžu sa opäť vydať a predať.

## 27. Predčasná splatnosť z vôle majiteľov Dlhopisov

Majiteľ Dlhopisov nemá právo samostatne požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov Emitentom.

Majitelia Dlhopisov môžu na Schôdzi majiteľov rozhodnúť o predčasnej splatnosti Dlhopisov po ich vydaní len v prípade, ak:

- a) Emitent nezaplatil riadne a včas istinu Dlhopisov alebo jej časť alebo výnosy z Dlhopisov alebo ich časť alebo platbu Agentovi pre zabezpečenie, na ktorú mal podľa týchto Emisných podmienok alebo Zmluvy s Agentom nárok, a to vo vzťahu k čo i len jednému majiteľovi Dlhopisov, a zároveň takéto porušenie alebo neplnenie záväzkov nie je odstránené alebo napravené zo strany Emitenta do 30 dní od jeho vzniku;
- b) Emitent bez toho, aby informoval Schôdzu majiteľov zaťaží svoj majetok, ktorý má podľa týchto Emisných podmienok zabezpečovať splatenie Dlhopisov záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok s výnimkou zabezpečenia predpokladaného týmito Emisnými podmienkami;
- c) Emitent nad rozsah svojej bežnej obchodnej činnosti predá, prenajme, prevedie alebo scudzí akékoľvek svoje podstatné aktíva alebo ich časť alebo svoj podnik alebo jeho časť alebo akékoľvek svoje iné aktíva v hodnote viac ako 300.000,- EUR (tristotisíc eur); to sa netýka predaja cestných motorových vozidiel, poľnohospodárskych a stavebných strojov, ktorých prenájom a následný predaj je predmetom podnikania Emitenta;
- d) akýkoľvek záväzok Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 100.000,- EUR (stotisíc eur) (i) sa stane predčasne splatným z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 30 kalendárnych dní,

- e) Emitent na seba podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo ak na majetok Emitenta je vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie, alebo je takýto návrh zamietnutý pre nedostatok majetku Emitenta, alebo dôjde k inej obdobnej skutočnosti,
- f) je vydané právoplatné rozhodnutie súdu alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta o vstupe Emitenta do likvidácie,
- g) konateľmi Emitenta nezostanú:
  - pán Anton Diadiura s bydliskom Parková ulica 273/5, 930 02 Orechová Potôň a
  - pán Sergii Vaskov s bydliskom Parková ulica 273/5, 930 02 Orechová Potôňa zároveň ich spoločná priama alebo nepriama majetková účasť na základnom imaní Emitenta klesne pod 30%;
- h) Emitent sa bez súhlasu Schôdze majiteľov zúčastní splnutia, zlúčenia alebo rozdelenia;
- i) Emitent použije finančné prostriedky získané emisiou Dlhopisov na iný účel ako účel určený v bode 28. týchto Emisných podmienok;
- j) Emitent poruší ktorýkoľvek Kovenant a zároveň takéto porušenie nie je odstránené alebo napravené zo strany Emitenta do 90 dní od jeho vzniku;
- k) akékoľvek zabezpečenie Dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok nie je zriadené riadne a včas alebo prestane byť platné alebo účinné z akéhokoľvek dôvodu alebo zabezpečenie Dlhopisov zanikne a Emitent ho najneskôr do 45 dní od jeho zániku nedoplní;
- l) Emitent v rozpore s Emisnými podmienkami neposkytne Agentovi pre zabezpečenie ani do 20 dní po doručení jeho písomnej výzvy po uplynutí lehôt podľa bodu 30. Emisných podmienok pravidelný report o dodržovaní Kovenantov, prípadne zatají informácie, ktoré môžu mať vplyv na plnenie Kovenantov;
- m) Agentovi pre zabezpečenie Emitent nepredloží doklady, ktoré má právo požadovať podľa týchto Emisných podmienok alebo podľa Zmluvy s Agentom ani na opakovanú výzvu zaslanú najskôr 15 dní po odoslaní prvej výzvy;
- n) Emitent odvolá Agentovi pre zabezpečenie plnomocenstvo, ktoré mu bolo podľa týchto Emisných podmienok alebo podľa Zmluvy s Agentom udelené a zároveň mu nevystaví obsahovo rovnaké plnomocenstvo ani do 15 dní od jeho odvolania;
- o) namiesto Agentu pre zabezpečenie, ktorému v súlade s bodom 32.7. Emisných podmienok zanikla funkcia, nie je do 60 dní po tomto zániku ustanovený nový agent pre zabezpečenie;
- p) Emitent neposkytne zvolávateľovi Schôdze majiteľov Zoznam majiteľov Dlhopisov ani na opakovanú výzvu zaslanú najskôr 15 dní po odoslaní prvej výzvy;
- q) Emitent bude na svoj platobný styk s finančnými prostriedkami získanými z emisie Dlhopisov, resp. z finančných prostriedkov získaných z kumulatívneho reinvestovania týchto finančných prostriedkov (okrem kumulovanej marže a nákladov na získanie a udržiavanie tržieb, pokiaľ sú platené priamo obchodným partnerom Emitenta) na rovnaký účel používať účty v iných bankách, než je špecifikované v bode 31.1. písm. c) týchto Emisných podmienok;

8



r) Emitent iným závažným spôsobom poruší tieto Emisné podmienky

(všetky prípady uvedené v bode 27. Emisných podmienok spoločne **Porušenie Emitenta**).

V prípade prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov je Emitent povinný uhradiť majiteľom Dlhopisov nesplatenú menovitú hodnotu Dlhopisov a úrokový výnos ku dňu predčasnej splatnosti, ktorým je 60. deň odo dňa prijatia rozhodnutia o predčasnom splatení Dlhopisov, ak Schôdza majiteľov uznesením neurčí neskorší deň predčasnej splatnosti.

Emitent je povinný do 3 pracovných dní odo dňa, keď nastane akékoľvek Porušenie Emitenta, alebo odo dňa, keď by pri vynaložení odbornej starostlivosti mal zistiť, že hrozí Porušenie Emitenta, písomne informovať o tomto Porušení Emitenta Agenta pre zabezpečenie a majiteľov Dlhopisov.

## 28. Účel použitia čistého príjmu z emisie

Čistý príjem z emisie Dlhopisov, t.j. ich emisný kurz znížený o náklady na prípravu emisie Dlhopisov, bude Emitentom použitý na rozvoj podnikateľských aktivít Emitenta formou zabezpečenia prevádzkového kapitálu na financovanie nákupu cestných motorových vozidiel, poľnohospodárskych a stavebných strojov.

Emitent je povinný do 14 dní od akéhokoľvek použitia čistého príjmu z emisie Dlhopisov vo výške nad 200.000 eur mesačne písomne oznámiť túto skutočnosť Agentovi pre zabezpečenie a preukázať relevantné doklady preukazujúce dodržanie účelu definovaného v tomto bode 28. Emisných podmienok; Agent pre zabezpečenie tieto informácie následne poskytne majiteľom Dlhopisov.

## 29. Mena platby

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnos a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v zákonnej mene Slovenskej republiky euro. Výnos bude vyplácaný a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená majiteľom Dlhopisov za podmienok stanovených týmito Emisnými podmienkami a príslušnými právnymi predpismi platnými a účinnými v rozhodnom čase.

## 30. Kovenanty

Emitent predložil Agentovi pre zabezpečenie Podnikateľský plán Emitenta na roky 2024-2027, z ktorého vychádzajú aj Kovenanty ako je uvedené ďalej.

Emitent sa zaväzuje plniť ekonomické a neekonomické ukazovatele (Kovenanty) špecifikované v prílohe č. 1 Emisných podmienok. O plnení Kovenantov je Emitent povinný vyhotoviť písomný report k 31.12.2024, 30.6.2025, 31.12.2025, 30.6.2026 a 31.12.2026 a tento report doručiť najneskôr do 30 dní po uvedenom dátume Agentovi pre zabezpečenie.

## 31. Zabezpečenie Dlhopisov

### 31.1. Záloh

Emitent ako záložný dlžník poskytne majiteľom Dlhopisov zabezpečenie zriadením záložného práva k:

- a) cestným motorovým vozidlám, poľnohospodárskym a stavebným strojom, ktoré Emitent bude mať vo svojom vlastníctve z finančných prostriedkov získaných z emisie Dlhopisov, resp. z finančných prostriedkov získaných z kumulatívneho reinvestovania týchto finančných prostriedkov na rovnaký účel (okrem kumulovanej marže a nákladov na získanie a udržiavanie tržieb, pokiaľ sú platené priamo obchodným partnerom Emitenta) a ktoré bude prenajímať svojim obchodným partnerom alebo ktoré bude dočasne vlastniť ako zábezpeku až do splatenia úverov poskytnutých svojim obchodným partnerom na financovanie ich kúpy s tým, že cestné motorové vozidlá budú registrované na území Slovenskej a Českej republiky a záložné právo k nim bude registrované v Notárskom centrálnom registri záložných práv vedenom Notárskou komorou Slovenskej republiky a v Rejstříku zástav vedenom Notárskou komorou České republiky, podľa toho, kde je vozidlo registrované;
- b) budúcim pohľadávkam Emitenta voči jeho zmluvným partnerom, ktoré Emitentovi vzniknú z titulu financovania kúpy a následného poskytnutia úveru, splátkového predaja, resp. leasingu (prenájmu) cestných motorových vozidiel, poľnohospodárskych a stavebných strojov týmto obchodným partnerom z finančných prostriedkov získaných z emisie Dlhopisov, resp. z finančných prostriedkov získaných z kumulatívneho reinvestovania týchto finančných prostriedkov na rovnaký účel, t. j. pôjde o pohľadávky na platenie splátok poskytnutých úverov alebo leasingových splátok spolu s príslušenstvom voči obchodným partnerom Emitenta s tým, že pohľadávky voči obchodným partnerom so sídlom alebo bydliskom na území Slovenskej republiky budú registrované v Notárskom centrálnom registri záložných práv vedenom Notárskou komorou Slovenskej republiky a voči obchodným partnerom so sídlom alebo bydliskom na území Českej republiky budú registrované v Rejstříku zástav vedenom Notárskou komorou České republiky,
- c) budúcim pohľadávkam vzniknutým z titulu vedenia bežných a vkladových účtov v bankách: Tatra banka: SK20 1100 0000 0029 4917 2430 .

### 31.2. Zabezpečovacie práva

Zabezpečenie bude zriadené podľa slovenského a podľa českého práva v prospech každého z majiteľov Dlhopisov v súlade s týmito Emisnými podmienkami. Záložné právo k Zálohu, ako aj akémukoľvek inému predmetu zabezpečenia zriadenému podľa týchto Emisných podmienok v budúcnosti vznikne na základe príslušnej zmluvy o zriadení záložného práva, ak neustanovuje príslušný zákon inak. Za zabezpečovaciu zmluvu (ďalej len „**Zabezpečovacia zmluva**“) sa považuje okrem záložných zmlúv na Záloh aj akákoľvek iná zmluva uzatvorená Emitentom a/alebo Agentom pre zabezpečenie za účelom zabezpečenia práv majiteľov Dlhopisov. Majitelia dlhopisov sú oprávnení uplatniť svoje práva vyplývajúce zo Zabezpečovacích zmlúv spôsobom a za podmienok v nich

stanovených. Každý majiteľ Dlhopisu má právo oboznámiť sa s obsahom Zabezpečovacích zmlúv v obvyklom čase určenom Emitentom po predchádzajúcej dohode. Majitelia Dlhopisov môžu na Schôdzi majiteľov rozhodnúť o tom, že súhlasia so zmenou obsahu alebo rozsahu Zabezpečovacích zmlúv.

### **31.3. Preverovanie hodnoty zabezpečenia**

V prípade, že takúto požiadavku schváli Schôdza majiteľov, Emitent sa zaväzuje na svoje vlastné náklady vyhotoviť znalecký posudok na aktuálnu hodnotu predmetov zabezpečenia Dlhopisov (t.j. Zálohu), a to znalcom schváleným Agentom pre zabezpečenie, a ten doručiť najneskôr do 5 dní od jeho vyhotovenia Agentovi pre zabezpečenie.

V prípade, že zo znaleckého posudku vyplynie, že hodnota zabezpečenia Dlhopisov poklesla na menej ako 120% menovitej hodnoty všetkých nesplatených Dlhopisov, je Emitent povinný Agentovi pre zabezpečenie spolu s predložením znaleckého posudku navrhnúť aj spôsob, akým bude zabezpečenie Dlhopisov doplnené. Agent pre zabezpečenie o navrhovanom spôsobe doplnenia zabezpečenia Dlhopisov do 5 pracovných dní informuje majiteľov Dlhopisov.

Majitelia Dlhopisov sú oprávnení v lehote 15 dní od zverejnenia oznámenia oznámiť Agentovi pre zabezpečenie svoj nesúhlas s návrhom Emitenta na doplnenie zabezpečenia Dlhopisov. Ak aspoň 20% všetkých majiteľov Dlhopisov s návrhom nesúhlasí, Agent pre zabezpečenie zvolá Schôdzu majiteľov. V opačnom prípade platí, že s doplnením zabezpečenia Dlhopisov navrhnutým Emitentom majitelia Dlhopisov súhlasia a Agent pre zabezpečenie je povinný pristúpiť k realizácii takého spôsobu doplnenia, resp. poskytnúť Emitentovi plnú súčinnosť. Agent pre zabezpečenie zvolá Schôdzu majiteľov vždy, ak hodnota zabezpečenia Dlhopisov poklesne podľa prvej vety predchádzajúceho odseku a Emitent nenavrhne spôsob jeho doplnenia, alebo ak sám nepokladá navrhnutý spôsob zabezpečenia za vhodný alebo dostatočný.

### **31.4. Vznik a zánik Zabezpečovacích práv v prípade zániku alebo zníženia hodnoty**

Záložné právo k Zálohu vznikne jeho registráciou (pokiaľ príslušný zákon neustanovuje inak), pričom ako záložca bude registrovaný majiteľ Zálohu a ako záložný veriteľ bude registrovaný Agent pre zabezpečenie. Emitent ako záložca a Agent pre zabezpečenie ako záložný veriteľ zriadi záložné právo k Zálohu ako veciam a právam, ktoré Emitent nadobudne v budúcnosti (§ 151d ods. 4 Občianskeho zákonníka platného v Slovenskej republike, § 1310 ods. 2 Občianskeho zákoníku platného v Českej republike) podpisom príslušnej Zabezpečovacej zmluvy bez zbytočného odkladu po úpise prvého Dlhopisu, pričom najneskôr 5 dní po podpise záložnej zmluvy je Emitent povinný zabezpečiť podanie návrhu na zápis záložného práva k Zálohu do príslušného registra. V prípade, ak ani do 30 dní odo dňa upísania prvého Dlhopisu platne nevznikne záložné právo k Zálohu registráciou v príslušnom registri, má každý majiteľ Dlhopisu právo písomne odstúpiť od Zmluvy o

11

kúpe cenného papiera a požiadať o vrátenie zaplateného emisného kurzu Dlhopisu vrátane úrokového výnosu.

Záložné právo ku konkrétnym individuálne určeným cestným motorovým vozidlám, poľnohospodárskym a stavebným strojom bude okrem toho zriadené na základe samostatnej záložnej zmluvy uzatvorenej medzi Agentom pre zabezpečenie ako záložným veriteľom a Emitentom ako záložcom bez zbytočného odkladu po tom, ako k nim nadobudne Emitent vlastníckeho právo a následne vznikne registráciou v Notárskom centrálnom registri záložných práv vedenom Notárskou komorou Slovenskej republiky alebo v Rejstříku zástav vedenom Notárskou komorou České republiky, podľa toho, v ktorom štáte budú tieto Zálohy registrované.

V prípade, ak bude po vydaní emisie Dlhopisov zriadené iné záložné právo zabezpečujúce pohľadávky majiteľov Dlhopisov vrátane záložného práva k budúcemu zálohu, je Emitent povinný podať návrh na registráciu príslušného záložného práva k novému zálohu vrátane budúceho zálohu do 10 dní odo dňa uzatvorenia každej Zabezpečovacej zmluvy, a to do príslušného registra v závislosti od predmetu záložného práva. Na záložné právo k iným zálohom sa použijú ustanovenia týchto Emisných podmienok o Zálohu primerane.

V prípade, ak bude príjem z emisie Dlhopisov použitý v súlade s bodom 28. Emisných podmienok na nadobudnutie iného majetku, je Emitent povinný zriadiť k takto nadobudnutému majetku (bez ohľadu na jeho formu) záložné právo v prospech majiteľov Dlhopisov uzatvorením príslušnej Zabezpečovacej zmluvy s Agentom pre zabezpečenie, a to najneskôr do 10 dní odo dňa nadobudnutia vlastníckeho práva k majetku.

Záložné právo k Zálohu zanikne okrem iných prípadov predpokladaných právnymi predpismi aj úplným splnením všetkých zabezpečených pohľadávok majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov. Úplné splnenie všetkých zabezpečených pohľadávok majiteľov Dlhopisov z Dlhopisov je Emitent povinný Agentovi pre zabezpečenie preukázať. Na základe predloženého potvrdenia Emitenta vystaví Agent pre zabezpečenie Emitentovi do 7 pracovných dní písomné potvrdenie o zániku Zabezpečovacích práv (kvitanciu).

Záložné právo podľa bodu 31.1. písm. a) zanikne aj vzdaním sa záložného práva k Zálohu Agentom pre zabezpečenie, keď bude Záloh prevedený na príslušného obchodného partnera Emitenta v súlade s podmienkami, ktoré má dohodnuté s Emitentom. Záložné právo podľa bodu 31.1. písm. a) zanikne aj zničením Zálohu, ktorým je cestné motorové vozidlo, poľnohospodársky alebo stavebný stroj, pokiaľ v hodnote tohto Zálohu bude na účet Emitenta uvedený v bode 31.1. písm. c) týchto Emisných podmienok alebo iný účet, pohľadávka z výplaty ktorého bude založená v prospech Agentu pre zabezpečenie v súlade s týmito Emisnými podmienkami uhradené poisťné plnenie poisťovňou, ktorá Záloh poistila.

Záložné právo podľa bodu 31.1. písm. b) zanikne aj zánikom Zálohu, t. j. splatením príslušných pohľadávok obchodným partnerom Emitenta tomuto Emitentovi.

12

Záložné právo podľa bodu 31.1. písm. c) zanikne aj zánikom Zálohu, t. j. uzatvorením príslušných účtov a vyplatením ich zostatkov Emitentovi alebo Agentovi pre zabezpečenie.

Ak o tom rozhodne Schôdza majiteľov, je Emitent povinný najneskôr v lehote určenej Schôdzou majiteľov, inak v lehote 30 dní odo dňa, kedy sa o konaní Schôdze majiteľov Emitent dozvedel, zabezpečiť nahradenie Zálohu iným zabezpečením v rovnakej alebo vyššej hodnote, najmä založením nového majetku, prevzatím nového ručiteľského záväzku porovnateľne bonitným subjektom a v rovnakej lehote to oznámiť majiteľom Dlhopisov. V opačnom prípade nastane prípad Porušenia Emitenta podľa bodu 27. písm. k) týchto Emisných podmienok. Majitelia Dlhopisov sú oprávnení v lehote 15 dní od uplynutia lehoty 30 dní podľa prvej vety tohto bodu oznámiť Emitentovi svoj nesúhlas s takýmto doplnením zabezpečenia Dlhopisov. Ak aspoň 20% všetkých majiteľov Dlhopisov s návrhom nesúhlasí, Emitent je povinný zvolať Schôdzu majiteľov. V opačnom prípade platí, že s doplnením zabezpečenia Dlhopisov Emitentom majitelia Dlhopisov súhlasia.

Každý majiteľ Dlhopisu má právo oboznámiť sa s obsahom Zabezpečovacích zmlúv vrátane ich dodatkov a príloh v sídle Emitenta alebo v sídle Agentu pre zabezpečenie v obvyklom čase určenom Emitentom alebo Agentom pre zabezpečenie po predchádzajúcej dohode. V prípade záujmu o nahliadnutie do Zabezpečovacích zmlúv u Agentu pre zabezpečenie je majiteľ Dlhopisu povinný požiadať Agentu pre zabezpečenie o dojednanie konkrétneho termínu na nahliadnutie, a to na e-mailovej adrese: [legal@danubetrustee.com](mailto:legal@danubetrustee.com).

Záložné právo k Zálohom podľa týchto Emisných podmienok bude zriadené v prospech Agentu pre zabezpečenie. Zo záložného práva sú oprávnení sa uspokojiť všetci majitelia Dlhopisov, pričom svoje práva a povinnosti vykonávajú prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie. Jednotliví majitelia Dlhopisov nie sú oprávnení samostatne vykonávať žiadne práva záložného veriteľa vo svojom mene.

Majitelia Dlhopisov môžu na Schôdzi majiteľov rozhodnúť o tom, že súhlasia so zmenou obsahu alebo rozsahu záložného práva.

## **32. Agent pre zabezpečenie a jeho postavenie**

### **32.1. Práva a povinnosti Agentu pre zabezpečenie**

Majitelia Dlhopisov sú zastúpení Agentom pre zabezpečenie; Agent pre zabezpečenie sa týmto ustanovuje za zástupcu majiteľov Dlhopisov v rozsahu a za podmienok uvedených v týchto Emisných podmienkach. Agent pre zabezpečenie koná výlučne na základe záväzného pokynu prijatého vo forme uznesenia na Schôdzi majiteľov. Agent pre zabezpečenie nie je oprávnený ani povinný konať bez záväzného pokynu Schôdze majiteľov, ak tieto Emisné podmienky nestanovujú inak.

Každý majiteľ Dlhopisu vyjadruje akýmkoľvek spôsobom nadobudnutia Dlhopisu (t.j. najmä upísaním, kúpou alebo iným nadobudnutím) svoj súhlas s uzatvorením Zmluvy s Agentom a Zabezpečovacích zmlúv a taktiež s tým, aby Agent pre zabezpečenie (i)

vykonával všetky práva, právomoci a oprávnenia, ktoré vyplývajú z týchto Emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv a Zmluvy s Agentom, (ii) vykonával navonok akékoľvek a všetky úkony smerujúce k výkonu Zabezpečovacích práv na základe Zabezpečovacích zmlúv, pričom Agent pre zabezpečenie predstavuje jediný oprávnený subjekt na výkon Zabezpečovacích práv a (iii) plnil ďalšie práva a povinnosti stanovené v týchto Emisných podmienkach alebo uložené Agentovi pre zabezpečenie Schôdzou majiteľov.

Pre zamedzenie pochybností sa zároveň uvádza, že Agent pre zabezpečenie je na základe týchto Emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv a na základe záväzných pokynov Schôdze majiteľov oprávnený vo svojom mene a na účet všetkých majiteľov Dlhopisov vykonávať práva a povinnosti vyplývajúce zo Zabezpečovacích zmlúv.

Majitelia Dlhopisov berú na vedomie a výslovne súhlasia, že výkon Zabezpečovacích práv v zmysle bodu 32.6. Emisných podmienok, ako aj výkon všetkých práv s tým súvisiacich a náklady s tým spojené, vrátane nákladov na právne služby, hradia priamo majitelia Dlhopisov, ktorí sú povinní preddavky na úhradu nákladov poskytnúť Agentovi pre zabezpečenie vopred v súlade s uznesením Schôdze majiteľov. Agent pre zabezpečenie v prípade potreby oznámi výšku finančného krytia nákladov Schôdzi majiteľov a požiada o schválenie poskytnutia takéhoto krytia vo forme uznesenia Schôdze majiteľov. Bez schválenia preddavku a poskytnutia potrebných prostriedkov na výkon Zabezpečovacích práv nie je Agent pre zabezpečenie povinný realizovať výkon Zabezpečovacích práva ani vykonať akýkoľvek iný úkon. V prípade realizácie výkonu Zabezpečovacích práv a uhradení nákladov na tento výkon z výťažku vráti Agent pre zabezpečenie majiteľom Dlhopisov prijatý preddavok. Pod nákladmi na výkon zabezpečovacích práv sa rozumie aj akákoľvek odmena Agentu pre zabezpečenie podľa Zmluvy s Agentom, ktorá sa stala alebo stane splatnou pred alebo počas výkonu Zabezpečovacích práv, a ktorá nie je Emitentom riadne a včas uhradená.

Ak Schôdza majiteľov nerozhodne inak, sú majitelia Dlhopisov povinní uhradiť Agentovi pre zabezpečenie časť preddavku schváleného Schôdzou majiteľov zodpovedajúcu pomeru medzi celkovou nesplatenou menovitou hodnotou Dlhopisov, ktoré vlastnia, a celkovou menovitou hodnotou všetkých Dlhopisov. Ak Schôdza majiteľov nerozhodne inak, príslušnú časť preddavku sú majitelia Dlhopisov povinní uhradiť do 5 pracovných dní odo dňa konania Schôdze majiteľov. Agent pre zabezpečenie nie je povinný pristúpiť k výkonu Zabezpečovacích práv, kým nemá uhradenú celú výšku preddavku schválenej Schôdzou majiteľov.

Agent pre zabezpečenie má nárok na úhradu účelne vynaložených nákladov súvisiacich s výkonom jeho funkcie vrátane nákladov na právne zastupovanie a osobitnej odmeny stanovenej v Zmluve s Agentom. Uvedené nároky mu uhrádza Emitent. Pokiaľ mu však tieto nároky Emitent neuhrádza, sú povinní mu ich hradiť majitelia Dlhopisov podľa pomeru menovitej hodnoty nimi vlastnených Dlhopisov k menovitej hodnote všetkých Dlhopisov.

### 32.2. Zmluva s Agentom a jej zmeny

Vzťah medzi Emitentom a Agentom pre zabezpečenie v súvislosti s prípadným výkonom Zabezpečovacích práv je upravený Zmluvou s Agentom. Rovnopis Zmluvy s Agentom je k dispozícii k nahliadnutiu majiteľom Dlhopisov v bežnej pracovnej dobe v sídle Agentu pre zabezpečenie. V prípade záujmu o nahliadnutie do Zmluvy s Agentom je majiteľ Dlhopisu povinný požiadať Agentu pre zabezpečenie o dojednanie konkrétneho termínu na nahliadnutie, a to na e-mailovej adrese: legal@danubetrustee.com.

Emitent a Agent pre zabezpečenie sa môžu bez súhlasu majiteľov Dlhopisov dohodnúť na (i) akejkolvek zmene Zmluvy s Agentom, ktorá je formálneho alebo technického charakteru, oprave zjavnej chyby alebo zmene vyplývajúcej zo zmeny právnych predpisov a (ii) akejkolvek inej zmene Zmluvy s Agentom, ktorá podľa odôvodneného názoru Emitenta a Agentu pre zabezpečenie nespôsobí ujmu majiteľom Dlhopisov.

### 32.3. Komunikácia majiteľov Dlhopisov s Agentom pre zabezpečenie

V prípade, že majiteľ Dlhopisu oznámi Agentovi pre zabezpečenie zmenu údajov týkajúcich sa majiteľa Dlhopisu, najmä, nie však výlučne v dôsledku kúpy alebo iného nadobudnutia Dlhopisu alebo zmeny zapísaných údajov o majiteľovi Dlhopisu v obchodnom, živnostenskom alebo obdobnom registri pri podnikateľských subjektoch a zmeny zapísaných osobných údajov týkajúcich sa fyzickej osoby, zodpovedá za škodu tým spôsobenú ostatným majiteľom Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie doručuje všetky písomnosti a oznámenia podľa týchto Emisných podmienok výhradne e-mailom na adresy majiteľov Dlhopisov uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov. Majitelia Dlhopisov pre komunikáciu s Agentom pre zabezpečenie využívajú e-mailovú adresu majiteľov Dlhopisov uvedenú v Zmluve o kúpe cenných papierov.

### 32.4. Zodpovednosť Agentu pre zabezpečenie

Agent pre zabezpečenie je pri plnení funkcie Agentu pre zabezpečenie na základe týchto Emisných podmienok, Zmluvy s Agentom a Zabezpečovacích zmlúv povinný postupovať s odbornou starostlivosťou, v súlade so záujmami majiteľov Dlhopisov a je viazaný záväznými pokynmi prijatými na Schôdzi majiteľov v rozsahu a za podmienok stanovených v týchto Emisných podmienkach. Ak tieto Emisné podmienky, Zmluva s Agentom, Zabezpečovacie zmluvy alebo uznesenie Schôdze majiteľov výslovne neukladajú Agentovi pre zabezpečenie postupovať určitým spôsobom, Agent pre zabezpečenie je oprávnený vykonávať svoje práva a povinnosti vyplývajúce z funkcie Agentu pre zabezpečenie podľa vlastného uváženia pri rešpektovaní povinnosti postupovať s odbornou starostlivosťou.

Agent pre zabezpečenie má voči majiteľom Dlhopisov výlučne len tie povinnosti, ktoré sú uvedené v týchto Emisných podmienkach, Zmluve s Agentom a Zabezpečovacích zmluvách. Agent pre zabezpečenie sa môže zdržať akéhokolvek konania, ktoré by podľa

15

jeho názoru mohlo predstavovať porušenie právneho predpisu alebo malo za následok vznik protiprávneho konania.

Agent pre zabezpečenie nemá žiadne povinnosti komisionára, mandatára, zástupcu alebo poradcu voči majiteľom Dlhopisov.

Agent pre zabezpečenie vyjadruje svoj súhlas so svojimi právami a povinnosťami uvedenými v týchto Emisných podmienkach uzatvorením Zmluvy s Agentom. Majitelia Dlhopisov sa môžu domáhať svojich práv voči Agentovi pre zabezpečenie v súlade s príslušnými ustanoveniami o zmluvách uzatvorených v prospech tretích osôb podľa Občianskeho zákonníka.

Agent pre zabezpečenie nie je zodpovedný voči žiadnemu majiteľovi Dlhopisov za akékoľvek svoje konanie alebo opomenutie, ibaže by išlo o konanie s hrubou nedbanlivosťou alebo úmyselné konanie Agentu pre zabezpečenie. Ak ktorémukoľvek majiteľovi Dlhopisov vznikne v dôsledku porušenia povinností Agentu pre zabezpečenie v zmysle predchádzajúcej vety akákoľvek škoda, majiteľ Dlhopisov súhlasí s tým, že Agent pre zabezpečenie bude povinný nahradiť túto škodu iba do výšky skutočnej škody (bez ušlého zisku).

Agent pre zabezpečenie nie je povinný sledovať a zisťovať, či došlo k Porušeniu Emitenta alebo k inému porušeniu povinností Emitenta v súvislosti s Dlhopismi podľa týchto Emisných podmienok. Akékoľvek dokumenty alebo informácie, ktoré Emitent podľa týchto Emisných podmienok alebo inak poskytne Agentovi pre zabezpečenie, Agent pre zabezpečenie oznámi majiteľom Dlhopisov (výhradne e-mailom podľa čl. 32.3 vyššie), ale bez rozhodnutia Schôdze majiteľov nie je povinný vykonať akýkoľvek ďalší úkon na základe takých dokumentov alebo informácií. Agent pre zabezpečenie koná výlučne na základe záväzného pokynu uloženého Schôdzou majiteľov. Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za škodu, ktorá vznikne v dôsledku neuloženia záväzného pokynu Schôdzou majiteľov.

V prípade, ak Schôdza majiteľov konaná v súlade s bodom 33. týchto Emisných podmienok neuloží Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn, Agent pre zabezpečenie nie je oprávnený na vykonanie akýchkoľvek úkonov, na vykonanie ktorých sa vyžaduje udelenie záväzného pokynu Schôdzou majiteľov. Agent pre zabezpečenie nezodpovedá za škodu, ktorá môže vzniknúť majiteľom Dlhopisov tým, že neuložia Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn, alebo mu uložia nevhodný pokyn.

### **32.5. Vzťah Agentu pre zabezpečenie k Emitentovi**

Agent pre zabezpečenie alebo osoby s ním prepojené môžu vykonávať akékoľvek obchody s Emitentom a môžu nadobúdať alebo vlastniť Dlhopisy.

Agent pre zabezpečenie je povinný bezodkladne písomne informovať Emitenta, že sa stal spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze.

### **32.6. Postup Agentu pre zabezpečenie pri realizácii výkonu Zabezpečovacích práv**



Agent pre zabezpečenie v súlade so záväzným pokynom uloženým Schôdzou majiteľov vykoná Zabezpečovacie práva, t.j. realizuje výkon práv zo Zabezpečovacích zmlúv za podmienok stanovených v týchto zmluvách. Ak ide o výkon zabezpečenia podľa záložnej zmluvy, môže Agent pre zabezpečenie realizovať výkon záložného práva niektorým z nasledujúcich spôsobov stanovených v záložnej zmluve: (i) prostredníctvom obchodnej verejnej súťaže, (ii) predajom Zálohu na dražbe podľa osobitného zákona, (iii) inkasovaním plnenia zo založených pohľadávok poddlžníkmi alebo (iv) akýmkoľvek iným spôsobom upraveným právnymi predpismi platnými v čase začatia výkonu Zabezpečovacieho práva.

Výťažok z výkonu Zabezpečovacieho práva Agent pre zabezpečenie po odpočítaní svojich a iných nevyhnutných a účelne vynaložených nákladov súvisiacich s výkonom Zabezpečovacieho práva a svojej osobitnej odmeny stanovenej v Zmluve s Agentom bez zbytočného odkladu prevedie na účet majiteľov Dlhopisov v súlade s týmito Emisnými podmienkami. V prípade, že výťažok z výkonu Zabezpečovacieho práva nebude postačovať na úhradu všetkých peňažných záväzkov z Dlhopisov, budú jednotliví majitelia Dlhopisov uspokojení z výťažku výkonu Zabezpečovacieho práva pomerne a neuspokojená časť peňažných záväzkov z Dlhopisov bude ďalej vymáhateľná voči Emitentovi v súlade s platnými právnymi predpismi. Prípadný prebytok výťažku z výkonu Zabezpečovacieho práva bude bez zbytočného odkladu vrátený záložcovi alebo ním určenej osobe.

V priebehu výkonu Zabezpečovacích práv bude Agent pre zabezpečenie informovať majiteľov Dlhopisov o postupe výkonu Zabezpečovacích práv a o obsahu každého podstatného oznámenia alebo dokladu, ktorý v súvislosti s výkonom Zabezpečovacích práv dostane či vyhotoví spôsobom určeným v príslušnom rozhodnutí Schôdze majiteľov.

Akékoľvek prostriedky, ktoré Agent pre zabezpečenie prijme v súvislosti s výkonom Zabezpečovacích práv, vrátane výťažku zo speňaženia Zabezpečovacích práv, musí Agent pre zabezpečenie evidovať oddelene od svojho ostatného majetku a nemôže s nimi disponovať s výnimkou výplaty v prospech majiteľov Dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok. Agent pre zabezpečenie nie je povinný z týchto prostriedkov platiť žiadny úrok.

### **32.7. Zmena Agentu pre zabezpečenie**

Z dôvodov uvedených v tomto bode Emisných podmienok môže dôjsť k zmene Agentu pre zabezpečenie. Emitent aj Agent pre zabezpečenie sú povinní počínať si tak, aby takáto zmena nebola majiteľom Dlhopisov na ujmu a – ak je to objektívne možné – aby boli v každom momente chránené práva majiteľov Dlhopisov. Agent pre zabezpečenie poskytne nástupníckemu agentovi pre zabezpečenie akúkoľvek potrebnú súčinnosť.

Agent pre zabezpečenie je oprávnený vzdať sa svojej funkcie písomnou výpoveďou doručenou Emitentovi v súlade so Zmluvou s Agentom s účinnosťou 60 dní od doručenia výpovede. Emitent je povinný do 15 dní odo dňa doručenia výpovede poveriť výkonom funkcie Agentu pre zabezpečenie inú vhodnú osobu a do 60 dní od doručenia výpovede uzatvoriť s nástupníckym agentom pre zabezpečenie kompletnú zmluvnú dokumentáciu a písomne o tom informovať pôvodného Agentu pre zabezpečenie.

Ak Emitent neurčí nástupníckeho agenta pre zabezpečenie do 15 dní od doručenia výpovede podľa predchádzajúceho odseku, Agent pre zabezpečenie je oprávnený sám postúpiť všetky svoje práva a povinnosti podľa Emisných podmienok, Zabezpečovacích zmlúv a Zmluvy s Agentom na nástupníckeho agenta pre zabezpečenie, ktorého sám určí. Ak tak Agent pre zabezpečenie neurobí, je povinný na náklady Emitenta zvolať Schôdzu majiteľov. Takto zvolaná Schôdza majiteľov buď (i) určí nástupníckeho agenta pre zabezpečenie, na ktorého Agent pre zabezpečenie postúpi svoje práva a povinnosti alebo (ii) rozhodne podľa bodu 27. Emisných podmienok o predčasnej splatnosti Dlhopisov, schváli výkon Zabezpečovacích práv a dá Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn na jeho realizáciu. Agent pre zabezpečenie je povinný takýto pokyn Schôdze majiteľov rešpektovať; v prípade, ak Schôdza majiteľov dá Agentovi pre zabezpečenie záväzný pokyn na výkon Zabezpečovacích práv, je vzdanie sa funkcie Agentom pre zabezpečenie neúčinné a Agent pre zabezpečenie je povinný takýto výkon realizovať. Ak Schôdza majiteľov neprijme ani jedno z vyššie uvedených rozhodnutí, je výpoveď Agentu pre zabezpečenie účinná 60 dní od jej doručenia alebo v deň konania Schôdzy majiteľov, podľa toho čo nastane neskôr.

Majitelia Dlhopisov môžu v súlade s bodom 33.4. týchto Emisných podmienok rozhodnúť o odvolaní Agentu pre zabezpečenie. Takéto odvolanie je platné iba v prípade, že Schôdza majiteľov na tom istom zasadnutí zároveň zvolí nástupníckeho agenta pre zabezpečenie. Emitent je povinný do 30 dní odo dňa konania Schôdzy majiteľov uzatvoriť s nástupníckym agentom pre zabezpečenie kompletnú zmluvnú dokumentáciu a písomne o tom informovať pôvodného Agentu pre zabezpečenie a majiteľov Dlhopisov. V prípade, ak zmluvná dokumentácia nebude uzatvorená z dôvodov na strane nástupníckeho agenta pre zabezpečenie, alebo ak zvolený nástupnícky agent pre zabezpečenie odmietne plniť túto funkciu, je odvolanie Agentu pre zabezpečenie neúčinné.

V prípade, že Agent pre zabezpečenie (i) zanikne bez právneho nástupcu, (ii) stratí spôsobilosť vykonávať svoju činnosť (pre stratu oprávnenia podnikat' alebo z dôvodu konkurzného alebo obdobného konania) alebo (iii) sa stane spriaznenou osobou Emitenta podľa § 9 Zákona o konkurze, Emitent bez zbytočného odkladu informuje o týchto skutočnostiach majiteľov Dlhopisov a poverí výkonom funkcie agenta pre zabezpečenie inú osobu. Za týmto účelom Emitent uzavrie s novým agentom pre zabezpečenie novú zabezpečovaciu dokumentáciu.

### **33. Schôdza majiteľov**

#### **33.1. Postavenie Schôdzy majiteľov**

Schôdza majiteľov je príslušným orgánom oprávneným na ukladanie záväzných pokynov Emitentovi v súvislosti s uplatňovaním nárokov majiteľov Dlhopisov voči Emitentovi, vrátane výkonu Zabezpečovacích práv. Schôdza majiteľov rozhoduje aj o ostatných podstatných otázkach týkajúcich sa Dlhopisov v súlade s týmito Emisnými podmienkami.

#### **33.2. Zvolávanie Schôdzy majiteľov**

18

Schôdzu majiteľov zvoláva zvyčajne Emitent. Emitent je oprávnený zvolať Schôdzu majiteľov kedykoľvek. Emitent je povinný zvolať Schôdzu majiteľov vždy v prípadoch ustanovených v § 5a Zákona o dlhopisoch.

O zvolanie Schôdze majiteľov môžu Emitenta požiadať aj majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% (desať percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov.

Emitent zvolá Schôdzu majiteľov na základe pozvánky, odoslanej najneskôr v Rozhodujúci deň pred konaním Schôdze majiteľov, v ktorej uvedie:

- a) obchodné meno a sídlo Emitenta;
- b) označenie Dlhopisov názvom emisie, dátumom emisie a ISIN;
- c) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze majiteľov;
- d) program Schôdze majiteľov s uvedením dôvodov zvolania Schôdze majiteľov a opisom vzniknutej situácie;
- e) Rozhodujúci deň pre účasť na Schôdzi majiteľov.

Miesto konania Schôdze majiteľov musí byť v sídle Emitenta alebo na inom mieste v Bratislave, dátum konania Schôdze majiteľov musí byť pracovným dňom v Slovenskej republike a hodina jej konania nesmie byť skôr ako 9:00 hod. a neskôr ako 18:00 hod.

Emitent doručuje pozvánky na Schôdzu majiteľov e-mailom na adresy uvedené v Zmluve o kúpe cenných papierov alebo doporučeným listom na adresu majiteľa Dlhopisu uvedeného v Zozname majiteľov Dlhopisov ku koncu Rozhodujúceho dňa.

Ak na požiadanie majiteľov Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov, nezvolá Emitent Schôdzu majiteľov do 10 dní od doručenia žiadosti majiteľmi Dlhopisov, sú títo majitelia Dlhopisov oprávnení zvolať Schôdzu majiteľov sami. Na zvolanie Schôdze majiteľov takýmito majiteľmi sa primerane vzťahuje tento bod 33.2 Emisných podmienok.

Majiteľ alebo majitelia Dlhopisov nemajú právo požiadať o zvolanie Schôdze majiteľov z dôvodu takého Porušenia Emitenta, vo vzťahu ku ktorému sa už Schôdza majiteľov za posledné 3 mesiace konala a buď (i) neprijala uznesenie o uplatnení práva požadovať predčasnú splatnosť Dlhopisov alebo (ii) stanovila dodatočnú lehotu pre splnenie povinnosti Emitenta a táto lehota ešte neuplynula.

Ak Schôdzu majiteľov má podľa týchto Emisných podmienok zvolať Agent pre zabezpečenie v záujme majiteľov Dlhopisov (napr. podľa bodu 31.3 týchto Emisných podmienok), nie je povinný tak spraviť skôr, než mu je zo strany majiteľov Dlhopisov poskytnutý preddavok na náklady súvisiace so zvolaním Schôdze majiteľov.

### **33.3. Účasť na Schôdzi majiteľov a hlasovacie právo**

Právo na účasť na Schôdzi majiteľov má ten, kto je oprávneným majiteľom Dlhopisu podľa Zoznamu majiteľov Dlhopisov k Rozhodujúcemu dňu. Zoznam majiteľov k Rozhodujúcemu dňu zabezpečí Emitent.

Majiteľ Dlhopisu je oprávnený zúčastniť sa na Schôdzi majiteľov osobne alebo prostredníctvom splnomocnenca. Podpisy na plnomocenstve musia byť úradne osvedčené.

Každý majiteľ Dlhopisov má toľko hlasov, koľko zodpovedá nesplatenej výške istiny jeho pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu v jeho vlastníctve k Rozhodujúcemu dňu. Za každé euro nesplatenej istiny pohľadávky vyplývajúcej z Dlhopisu má majiteľ Dlhopisu jeden (1) hlas. Pri určení výsledného počtu hlasov pre jednotlivého majiteľa Dlhopisu sa použije matematické pravidlo, podľa ktorého sa desatinné čísla nad číslo 5, vrátane, zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nahor a desatinné čísla do 5 sa zaokrúhľujú na najbližšie číslo smerom nadol. Pri akomkoľvek počítaní uznášaniaschopnosti Schôdze majiteľov alebo hlasovaní na Schôdzi majiteľov sa do úvahy berú výška hodnoty nesplatenej istiny Dlhopisov.

Dlhopisy, ktorých majiteľom k Rozhodujúcemu dňu je (i) Emitent, (ii) poskytovateľ akéhokoľvek iného zabezpečenia v súvislosti s Dlhopismi, (iii) osoba kontrolovaná týmito osobami alebo osobami ktoré ich kontrolujú alebo (iv) osoba blízka týmto osobám alebo osobám ktoré ich kontrolujú, sa na účely Schôdze majiteľov nezapočítavajú do uznášaniaschopnosti, a takéto osoby nie sú oprávnené na Schôdzi majiteľov hlasovať. V prípade pochybností je majiteľ Dlhopisu na výzvu predsedu Schôdze majiteľov alebo majiteľov Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10% z celkovej menovitej hodnoty Dlhopisov, povinný predložiť Schôdzi majiteľov písomné čestné vyhlásenie, že nie je osobou uvedenou v predchádzajúcej vete.

Na Schôdzi majiteľov je povinný sa zúčastniť Emitent; nevyhnutná je taktiež účasť notára, ktorého účasť zabezpečí zvolávateľ. Na Schôdzi majiteľov sú taktiež oprávnení zúčastniť sa členovia štatutárneho a dozorného orgánu Emitenta.

Pokiaľ rozhoduje Schôdza majiteľov o odvolaní spoločného zástupcu, nemôže osoba, ktorej sa hlasovanie týka, vykonávať hlasovacie právo s Dlhopismi, ktoré vlastní, a jeho hlasy sa nezapočítavajú do celkového počtu hlasov pre účely uznášaniaschopnosti Schôdze majiteľov ani potrebného kvóra pre prijatie rozhodnutia.

#### **33.4. Priebeh Schôdze majiteľov**

Schôdza majiteľov je uznášaniaschopná, ak sa na nej zúčastnia majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 75% (sedemdesiatpäť percent) z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov. Na začiatku Schôdze majiteľov Emitent vykoná overenie prítomnosti majiteľov Dlhopisov v súlade s týmto bodom 33.3

Schôdzi majiteľov predsedá osoba zvolená Schôdzou majiteľov (ďalej len „**Predseda**“). Voľba Predsedu musí byť prvým bodom programu Schôdze majiteľov. Ak nie je voľba

26

Predseda úspešná, Schôdzi majiteľov predsedá konateľ Emitenta alebo Emitentom určená osoba.

Schôdza majiteľov je oprávnená rozhodovať len o návrhoch uznesení spadajúcich do pôsobnosti Schôdze majiteľov, a to len tých, ktoré boli uvedené v pozvánke na Schôdzu majiteľov. Schôdza majiteľov je oprávnená rozhodovať o iných návrhoch len v prípade, ak s tým súhlasia všetci prítomní majitelia Dlhopisov a zároveň ide o bod súvisiaci s bodom uvedeným v pozvánke.

Majitelia Dlhopisov sa na Schôdzi majiteľov po vzájomnej diskusii hlasovaním dohodnú na spôsobe riešenia vzniknutej situácie, najmä či dajú Emitentovi akýkoľvek pokyn, alebo či schvália navrhované uznesenia. Schôdza majiteľov rozhoduje vo forme uznesenia. Na prijatie uznesenia je potrebná nadpolovičná väčšina hlasov majiteľov Dlhopisov (menovitá hodnota Dlhopisov vo vlastníctve ktorých predstavuje viac než 50% z celkovej menovitej hodnoty nesplatených Dlhopisov) na Schôdzi majiteľov.

Schôdza majiteľov je okrem iného oprávnená rozhodovať o nasledovných záležitostiach:

- a) schválenie predčasnej splatnosti Dlhopisov majiteľmi Dlhopisov v súlade s bodom 27. týchto Emisných podmienok;
- b) posúdenie rozsahu zabezpečenia Dlhopisov podľa bodu 31.3. týchto Emisných podmienok;
- c) zmena Emisných podmienok na základe návrhu Emitenta;
- d) zmena obsahu alebo rozsahu zabezpečenia Dlhopisov alebo Zabezpečovacích zmlúv;
- e) schválenie výkonu Zabezpečovacích práv zo Zabezpečovacích zmlúv;
- f) odvolanie Agenta pre zabezpečenie a voľba nástupníckeho Agenta pre zabezpečenie.

### **33.5. Zápisnica z priebehu Schôdze majiteľov**

Priebeh Schôdze majiteľov vrátane (i) programu Schôdze majiteľov, (ii) prijatých a neprijatých uznesení a (iii) výsledkov hlasovania o jednotlivých návrhoch bude zaznamenaný v notárskej zápisnici, pričom jeden rovnopis bude vyhotovený pre Emitenta, z ktorého elektronická kópia bude zaslaná každému majiteľovi Dlhopisov najneskôr 7 dní od jej vyhotovenia.

### **33.6. Náhradná Schôdza majiteľov**

Ak nie je Schôdza majiteľov, na ktorej sa má rozhodovať o zmene Emisných podmienok uznášaniaschopná, zvolá Emitent, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu majiteľov tak, aby sa konala najskôr po dvoch a najneskôr do šiestich týždňov od dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza majiteľov. Na žiadosť majiteľov Dlhopisov, ktorí spoločne vlastnia aspoň 10% menovitej hodnoty všetkých Dlhopisov zvolá Emitent náhradnú Schôdzu majiteľov aj v iných prípadoch. Na uznášaniaschopnosť náhradnej Schôdze

majiteľov a potrebnú väčšinu majiteľov Dlhopisov na prijatie uznesení sa vzťahujú rovnaké nároky ako na riadnu Schôdzu majiteľov.

### **33.7. Náklady na konanie Schôdze majiteľov**

Náklady na zvolanie a konanie Schôdze majiteľov hradí osoba alebo osoby, ktoré dali na zvolanie Schôdze majiteľov podnet, ibaže príčinou zvolania Schôdze majiteľov je Porušenie Emitenta. V takom prípade hradí náklady Schôdze majiteľov Emitent.

### **34. Spoločný zástupca**

Schôdza majiteľov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ju činnosťami podľa § 5d Zákona o dlhopisoch.

Spoločného zástupcu môže Schôdza majiteľov odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo zvoliť iného spoločného zástupcu, pričom zvolenie nového spoločného zástupcu má voči predchádzajúcemu spoločnému zástupcovi účinky jeho odvolania (pokiaľ nebol odvolaný samostatným uznesením Schôdze majiteľov).

Uznesenie Schôdze majiteľov stanoví, v akom rozsahu je spoločný zástupca oprávnený vykonávať úkony v mene majiteľov Dlhopisov.

### **35. Zmeny Emisných podmienok**

Na návrh Emitenta môžu majitelia Dlhopisov v súlade s bodom 33.4. týchto Emisných podmienok rozhodnúť o zmene Emisných podmienok. Návrh na zmenu Emisných podmienok môže dať výlučne Emitent.

### **36. Rozhodné právo**

Dlhopisy sú vydávané podľa Zákona o dlhopisoch. Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť právnym poriadkom Slovenskej republiky bez prihliadnutia ku kolíznym normám.

Emisné podmienky môžu byť preložené aj do ďalších jazykov. V prípade rozporu medzi rôznymi jazykovými verziami rozhoduje slovenská verzia.

Všetky prípadné spory medzi Emitentom a majiteľmi Dlhopisov, ktoré vzniknú na základe alebo v súvislosti s emisiou Dlhopisov, vrátane sporov týkajúcich sa týchto Emisných podmienok, budú riešené pred Rozhodcovským súdom Slovenskej advokátskej komory, so sídlom Kolárska 4, 813 42 Bratislava.

22

## Príloha č. 1 k Emisným podmienkam Dlhopisy ESKA Finance.

### Finančné Kovenanty

Kovenanty sú definované v súlade s bodom č. 30 Emisných podmienok nasledovne:

#### 1. Kapitálová primeranosť > 5%

$$\begin{aligned} & \text{Kapitálová primeranosť} \\ &= \frac{(\text{Vlastné imanie (riadok 80)} + \text{Podriadené úvery (riadok 110 + 140)})}{\text{Celkové pasíva (riadok 101)}} \end{aligned}$$

#### 2. Čistá úroková marža > 4%

$$\begin{aligned} & \text{Čistá úroková marža} \\ &= \sum_{k=0}^n \frac{\text{Celková istina}_k * \text{Úroková miera}_k}{\text{Celkové klientské portfólia}} \\ & \quad - \sum_{k=0}^n \frac{\text{Dlh}_k * \text{Úroková miera}_k}{\text{Celkové dlhové portfólio}} \end{aligned}$$

#### 3. Minimálne kofinancovanie klientom – 20%

#### 4. Platobná disciplína klientov (pohl'adávkou po splatnosti) < 1% celkového portfólia

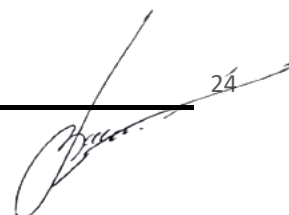
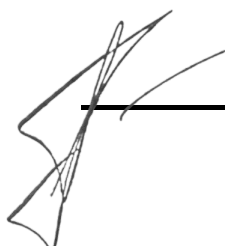
$$\text{Platobná disciplína klientov} = \frac{(\sum_{k=0}^n \text{Platby v omeškaní viac ako 90 dní})}{\text{Celkové klientské portfólio}}$$

#### 5. Miera zlyhaných úverov < 2% portfólia

$$\text{Miera zlyhaných úverov} = \frac{(\sum_{k=0}^n \text{Celkové odpisy dlhu})}{\text{Celkové klientské portfólio}}$$

**6. Likvidná rezerva > 30 dní splatných úrokov všetkých prijatých úverov a vydaných dlhopisov**

$$\text{Likvidná rezerva} = \frac{(\text{Hotovosť} + \text{Zostatky na bankových účtoch})}{(\sum_{k=0}^n \text{Výška dlhu}_k * \text{Úroková miera}_k) / 365}$$

**7. Koncentrácia voči 1 novému klientovi (financované z emisie) < 10% celkových vydaných dlhopisov (len pre dlhopisové portfólio nad 1mln EUR)**  
24