



Tatry mountain resorts, a.s.

**ÚPLNÉ ZNENIE PODMIENOK DLHOPISOV TMR V 6,00/2026, ISIN SK4000018255
VYDANÝCH SPOLOČNOSŤOU TATRY MOUNTAIN RESORTS, A.S.**

Spoločnosť **Tatry mountain resorts, a.s.**, so sídlom Demänovská Dolina 72, 031 01 Liptovský Mikuláš, Slovenská republika, IČO: 31 560 636, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu v Žiline, oddiel: Sa, vložka číslo: 62/L (ďalej len **Emitent**), je Emitentom dlhopisov s názvom „Dlhopis TMR V 6,00/2026“, ISIN SK4000018255, s dátumom emisie dňa 2. februára 2021 a splatnosťou 2. februára 2026, v celkovej menovitej hodnote, teda najvyššej sume menovitých hodnôt dlhopisov, do 150 000 000 EUR, s menovitou hodnotou jedného dlhopisu 1 000 EUR, vydaných podľa slovenského práva v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa (ďalej len **Dlhopisy**) vo vzťahu ku ktorým Emitent vypracoval prospekt cenného papiera zo dňa 4. decembra 2020 v znení Dodatku zo dňa 22. januára 2021 (ďalej len **Prospekt**), ktorého súčasťou je časť 6 s názvom „Podmienky Dlhopisov“, ktorá nahrádza emisné podmienky Dlhopisov (ďalej len **Podmienky**).

Vzhľadom nato, že dňa 13. júna 2024 sa v súvislosti s Dlhopismi konala v priestoroch kancelárie Tatry mountain resorts, a.s., Tower 115, Pribinova 25, Bratislava 811 09, Slovenská republika o 14:00 hod. schôdza majiteľov dlhopisov (ďalej len **Schôdza**), ktorá schválila zmenu Podmienok, Emitent týmto vydáva v súlade s § 3 ods. 8 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov, úplné znenie Podmienok (teda emisných podmienok Dlhopisov), po zmene schválenej Schôdzou.

Keďže Podmienky sú súčasťou Prospektu, zachováva toto úplné znenie Podmienok štruktúru podľa Prospektu. Zmena v Podmienkach, ktorú schválila Schôdza je v tomto úplnom znení Podmienok vyznačená zelenou farbou.

6. PODMIENKY DLHOPISOV

Tento článok 6 Prospektu, na ktorý sa odkazuje aj ako na **Podmienky**, obsahuje podmienky, ktorými sa riadia dlhopisy (ďalej len **Emisia** alebo **Dlhopisy**, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden **Dlhopis**) a v zmysle § 3 ods. 11 zákona č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) nahrádza emisné podmienky Dlhopisov.

Z dôvodu prehľadnosti sú odseky tejto časti číslované samostatne.

1. EMITENT DLHOPISOV

- 1.1 Emitentom Dlhopisov je spoločnosť Tatry mountain resorts, a.s., so sídlom Demänovská Dolina 72, Liptovský Mikuláš 030 01, Slovenská republika, IČO: 31 560 636, zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Žilina, oddiel: Sa, vložka číslo: 62/L.
- 1.2 O vydaní Dlhopisov v predpokladanej celkovej sume menovitých hodnôt Dlhopisov vo výške 110 000 000 EUR rozhodlo predstavenstvo Emitenta dňa 30. novembra 2020. Dozorná rada Emitenta schválila dňa 30. novembra 2020 vydanie Dlhopisov v predpokladanej celkovej sume menovitých hodnôt Dlhopisov vo výške 110 000 000 EUR. Predstavenstvo Emitenta dňa 15. januára 2021 rozhodlo o zvýšení predpokladanej celkovej sumy menovitých hodnôt Dlhopisov o sumu 40 000 000 EUR. Dozorná rada Emitenta schválila dňa 15. januára 2021 zvýšenie predpokladanej celkovej sumy menovitých hodnôt Dlhopisov o sumu 40 000 000 EUR. Schválenie iným orgánom Emitenta sa nevyžaduje.

2. PRÁVNE PREDPISY UPRAVUJÚCE VYDANIE DLHOPISOV

- 2.1 Dlhopisy sú vydávané Emitentom v súlade so Zákonom o dlhopisoch a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

3. DRUH CENNÉHO PAPIERA, NÁZOV, CELKOVÁ MENOVIÁ HODNOTA A EMISNÝ KURZ

- 3.1 Druhom cenného papiera je dlhopis, ktorý je spojený so záväzkom podriadenosti (podriadený dlhopis podľa § 20a Zákona o dlhopisoch).
- 3.2 Názov Dlhopisu je Dlhopis TMR V 6,00/2026.
- 3.3 Celková menovitá hodnota Emisie, a teda najvyššia suma menovitých hodnôt vydávaných Dlhopisov, je 150 000 000 EUR.
- 3.4 Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený pre Deň vydania dlhopisov na 100 % Menovitej hodnoty dlhopisov (ďalej len **Emisný kurz**). Emisný kurz ku každému ďalšiemu dňu po Dni vydania dlhopisov počas lehoty na upisovanie Dlhopisov (primárneho predaja) sa zvyšuje o zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos podľa nasledovného vzorca:

$$EK = 100\% + \left(\frac{6,00\%}{360} \times PD \right)$$

kde *EK* znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z menovitej hodnoty Dlhopisu a *PD* znamená počet dní od Dňa vydania dlhopisov do dňa upísania (predaja), pričom pri výpočte sa použije konvencia „Standard BCK 30E/360“ popísaná v článku 11.3 nižšie.

4. PODOBA, FORMA A SPÔSOB VYDANIA DLHOPISOV, MENA DLHOPISOV, MENOVIÁ HODNOTA DLHOPISOV

- 4.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera evidovaného v spoločnosti Centrálny depozitár cenných papierov SR, a.s., so sídlom ul. 29. augusta 1/A, 814 80 Bratislava, Slovenská republika IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **CDCP**).
- 4.2 Dlhopisy budú vydané v mene euro (EUR) vo forme na doručiteľa v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 1 000 EUR (ďalej len **Menovitá hodnota dlhopisov**) v počte 150 000 kusov.
- 4.3 ISIN Dlhopisov je SK4000018255.
- 4.4 Dátum vydania Dlhopisov (ďalej len **Dátum emisie**) je stanovený na 2. februára 2021. Dlhopisy budú vydané na základe verejnej ponuky podľa Nariadenia o prospekte a právnych predpisov Slovenskej republiky, najmä podľa Zákona o dlhopisoch a Zákona o cenných papieroch.

5. PRÁVA SPOJENÉ S DLHOPISMI

- 5.1 Majiteľ dlhopisu má predovšetkým právo na splatenie menovitej hodnoty, vyplatenie príslušného úrokového výnosu a ďalšie práva upravené v týchto Podmienkach.
- 5.2 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou všeobecných obmedzení podľa právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne (predovšetkým podľa Zákona o konkurze) a s výnimkou podriadenosti Dlhopisov ako vyplýva z článku 8 nižšie.
- 5.3 K Dlhopisom sa neviažu žiadne predkupné ani výmenné práva. Žiadna osoba nemá žiadne predkupné alebo výmenné práva k Dlhopisom ani žiadne prednostné práva úpisu.

6. PREVODITEĽNOSŤ A ZÁSTUPCA

- 6.1 Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť pri výplate Menovitej hodnoty dlhopisov v súlade s článkom 13.3 nižšie prevody Dlhopisov v CDCP pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty (ako je tento pojem definovaný nižšie), v ktorý má nastať splatenie Menovitej hodnoty dlhopisov.
- 6.2 K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného CDCP alebo členom CDCP alebo osobou, ktorá eviduje Majiteľa dlhopisov pre Dlhopisy, ktoré sú evidované na držiteľskom účte, ktorý pre túto osobu vedie CDCP.
- 6.3 Zástupca Majiteľov dlhopisov nebol ustanovený.
- 6.4 Pred podaním žiadosti o schválenie Prospektu cenného papiera do Národnej banky Slovenska neboli Dlhopisy prijaté na kótovaný alebo iný trh žiadnej burzy cenných papierov, ani sa s nimi neobchodovalo na žiadnom zahraničnom regulovanom verejnom trhu.

7. MAJITELIA DLHOPISOV

- 7.1 Majiteľmi Dlhopisov budú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia Dlhopisov v Príslušnej evidencii (ďalej len **Majitelia dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom CDCP, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa dlhopisov všetky právne úkony (či už v jeho mene alebo vo vlastnom mene) v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom. Osoby, ktoré budú Majiteľmi dlhopisov a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii CDCP, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov bez zbytočného odkladu informovať Emitenta, a to prostredníctvom oznámenia doručeného do Určenej prevádzkarne.
- 7.2 Pokiaľ právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanoví inak, budú Emitent a Administrátor pokladať každého Majiteľa dlhopisov za oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmito Podmienkami.

8. STATUS ZÁVÄZKOV EMITENTA A ZÁVÄZOK PODRIADENOSTI

- 8.1 Záväzky z Dlhopisov budú zakladať priame, všeobecné nepodmienené, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú postavené čo do poradia svojho uspokojovania aspoň rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom a budú podriadené voči všetkým iným súčasným a budúcim priamym, všeobecným, nezabezpečeným, nepodmieneným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.
- 8.2 Dlhopisy sú podriadené dlhopisy podľa § 20a Zákona o dlhopisoch. Záväzku podriadenosti podľa tohto článku 8 a súvisiacich ustanovení v článku 11.1 a článku 12.1 nižšie podliehajú všetky pohľadávky z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi, vrátane pohľadávky na zaplatenie menovitej hodnoty, úrokových výnosov podľa článku 11, Nevyplateného úroku, úroku z omeškania alebo akéhokoľvek iného plnenia súvisiaceho s Dlhopismi.
- 8.3 Akákoľvek pohľadávka vyplývajúca z Dlhopisov bude v konkurze na majetok Emitenta, v likvidácii a v reštrukturalizácii Emitenta podriadená všetkým ostatným nepodriadeným pohľadávkam voči Emitentovi a takáto pohľadávka bude uspokojená až po uspokojení všetkých ostatných pohľadávok voči Emitentovi okrem pohľadávok, ktoré sú viazané rovnakou alebo podobnou podmienkou podriadenosti.
- 8.4 Každý Majiteľ dlhopisov kúpou alebo iným nadobudnutím Dlhopisov výslovne súhlasí so záväzkom podriadenosti podľa tohto článku 8 a súvisiacich ustanovení v článku 12.1 nižšie.
- 8.5 Emitent sa zaväzuje zaobchádzať so všetkými Majiteľmi dlhopisov rovnako.

9. VYHLÁSENIE A ZÁVÄZOK EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že dlhuje Menovitú hodnotu dlhopisov Majiteľom dlhopisov a zaväzuje sa im splatiť Menovitú hodnotu dlhopisov a príslušné úrokové výnosy v súlade s týmito Podmienkami.

10. NEGATÍVNE ZÁVÄZKY

10.1 Obmedzenie transakcií s blízkymi osobami

- (a) Emitent neuzavrie so žiadnou Blízkou osobou transakciou, ktorej predmetom je

scudzenie majetku Emitenta (vrátane majetku jeho dcérskych spoločností) za podmienok iných než pri bežnom obchodnom styku ani žiadne také obchody, ktoré vzhľadom na svoju povahu, účel alebo riziko by sa nevykonali s inou než Blízkou osobou.

- (b) **Blízka osoba** znamená (i) každú spoločnosť v Skupine, (ii) každú fyzickú osobu, ktorá je akcionárom (priamym či nepriamym) Emitenta s podielom na základnom imaní a hlasovacích právach viac než 10 % alebo je členom štatutárneho orgánu ktorejkoľvek spoločnosti v Skupine, (iii) každú blízku osobu (v zmysle Občianskeho zákonníka) týchto fyzických osôb a (iv) každú právnickú osobu, ktorú ovláda fyzická osoba alebo spoločne ovládajú viaceré fyzické osoby uvedené v bode (ii) alebo (iii).

11. VÝNOS DLHOPISOV

11.1 Spôsob úročenia

- (a) Dlhopisy sú úročené pevnou úrokovou sadzbou vo výške 6,00 % p. a. (ďalej len **Úroková sadzba**).
- (b) Úrokové výnosy budú narastať od prvého dňa každého Výnosového obdobia do posledného dňa Výnosového obdobia. Úrokové výnosy budú vyplácané za každé Výnosové obdobie ročne spätne, vždy k 2. februáru každého roka (ďalej len **Deň výplaty úrokov**). Prvá platba úrokových výnosov bude vykonaná k 2. februáru 2022.
- (c) **Výnosovým obdobím** sa na účely týchto Podmienok rozumie obdobie začínajúce Dňom vydania dlhopisov (vrátane) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty úrokov (vynímajúc) a ďalej každé ďalšie bezprostredne nadväzujúce obdobie dvanástich mesiacov začínajúce Dňom výplaty úrokov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty úrokov (vynímajúc), až do Dňa splatnosti dlhopisov. Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Výnosového obdobia sa Deň výplaty úrokov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

11.2 Odloženie výplaty úrokových výnosov

- (a) Emitent vyplatí Úrokové výnosy v Deň výplaty úrokov len ak podľa posledných zverejnených auditovaných finančných výkazov Emitenta:

- I. čistý zisk Emitenta po zdanení (ďalej len **Ukazovateľ čistý zisk Emitenta po zdanení**) bude vyšší ako 1,00 EUR (jedno euro);
- II. ukazovateľ Senior dlh k EBITDA (ďalej len **Ukazovateľ Senior dlh k EBITDA**) bude na úrovni najviac 5,25, kde

Senior dlh znamená záväzky Emitenta z úverov a dlhových finančných nástrojov vrátane dlhopisov TMR III 4,40%/2024 a TMR F CR 4,50%/2022 avšak bez akýchkoľvek podriadených záväzkov Emitenta vrátane záväzkov z týchto Dlhopisov alebo iných podriadených dlhopisov vydaných Emitentom; a

- III. Ukazovateľ krytia dlhovej služby (DSCR) bude vyšší ako hodnota 1,2.

Ukazovateľ krytia dlhovej služby (DSCR) sa pre účely týchto Podmienok vypočíta podľa nasledovného vzorca:

$$DSCR = \frac{EBITDA - DP}{\dot{U} + \dot{U}P + FL + \dot{U}VD}$$

kde

EBITDA znamená hodnota uvedená v príslušnej konsolidovanej účtovnej závierke Emitenta v položke Zisk pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou;

DP znamená splatná daň z príjmu;

Ú znamená úrokové náklady;

ÚP znamená celková výška splátok istiny všetkých úverov a pôžičiek v sledovanom období;

FL znamená celková výška splátok istiny z finančných leasingov v sledovanom období; a

ÚVD znamená celková výška nákladov na výplatu úrokových výnosov zo všetkých dlhopisov emitovaných Emitentom.

(Ukazovatele podľa bodov I, II a III vyššie ďalej len **Ukazovatele**).

- (b) Plnenie Ukazovateľov sa bude overovať vždy raz ročne na základe údajov z poslednej dostupnej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta, v každom prípade podľa IFRS. Plnenie Ukazovateľov (alebo ich prípadné nespĺnenie) a príslušné výpočty Emitent oznámi Majiteľom dlhopisov v čase a spôsobom podľa článkov 19.1 a 20. Prvýkrát bude overenie Ukazovateľov vykonané do dňa 2. januára 2022 na základe údajov z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za finančný rok končiaci 31. októbra 2020.
- (c) Všetky finančné údaje a ukazovatele použité alebo potrebné pre výpočty Ukazovateľov podľa tohto článku 11.2 budú určené na základe poslednej dostupnej auditovanej konsolidovanej IFRS účtovnej závierky Emitenta. Ak nebude niektorý z údajov priamo zistiteľný z takejto účtovnej závierky Emitenta alebo z prílohy k nej, Emitent poskytne potrebné údaje zo svojej účtovnej evidencie. Pre odstránenie pochybností, ak nie je uvedené inak, má sa za to, že všetky účtovné kategórie a čiastky sú uvedené bez dane z pridanej hodnoty, na konsolidovanom základe a podľa štandardov IFRS platných v čase zostavenie príslušnej účtovnej závierky.
- (d) Akákoľvek čiastka nevyplatených úrokov za predchádzajúce Výnosové obdobia (ďalej len **Nevyplatený úrok**) bude vyplatená podľa rozhodnutia Emitenta:
 - (i) v nasledujúci Deň výplaty úrokov, v ktorý budú splnené Ukazovatele podľa odseku (a) s tým, že výplata Nevyplateného úroku v daný Deň výplaty úrokov nespôsobí, že podľa výpočtu Emitenta Ukazovateľ krytia dlhovej služby za finančný rok, v ktorom sa uskutočňuje výplata, poklesne pod 1,2; alebo
 - (ii) v niektorý z nasledujúcich Dní výplaty úrokov, najneskôr však v posledný Deň výplaty úrokov, ktorý je zároveň Deň splatnosti podľa odseku (e).
- (e) Podmienky splnenia Ukazovateľov sa nevzťahujú na výplatu úrokových výnosov za posledné Výnosové obdobie, pre ktoré je Deň výplaty úrokov zároveň Deň splatnosti.

Za toto posledné Výnosové obdobie budú úrokové výnosy vyplatené spoločne s Menovitou hodnotou dlhopisov a celkovou sumou akýchkoľvek Nevyplatených úrokov.

- (f) Emitent je oprávnený na základe rozhodnutia svojho predstavenstva a oznámenia v súlade s článkom 19.1 Podmienok nevyplatiť úrokové výnosy z Dlhopisov alebo Nevyplatený úrok Majiteľom dlhopisov aj napriek tomu, že Ukazovatele boli splnené a to aj opakovane. V prípade takého odkladu budú úrokové výnosy z Dlhopisov (prípadne spolu s akýmkoľvek Nevyplateným úrokom) vyplatené podľa odseku (d) alebo podľa rozhodnutia Emitenta v niektorý z nasledujúcich Dní výplaty úrokov, najneskôr však v posledný Deň výplaty úrokov, ktorý je zároveň Deň splatnosti podľa odseku (e).
- (g) Každá čiastka Nevyplateného úroku vyplatená podľa odseku (d), (e) alebo (f) vyššie bude navýšená o úrokový výnos 6,00 % p. a. za obdobie začínajúce v Deň výplaty úrokov (vrátane), v ktorý príslušná čiastka Nevyplateného úroku mala byť, ale nebola vyplatená, a končiace, podľa okolností, v Deň výplaty úrokov alebo Deň splatnosti (vždy vynímajúc), pričom tento dodatočný úrokový výnos bude stanovený podľa odseku 11.4(b) nižšie.
- (h) Emitent je oprávnený na základe rozhodnutia svojho predstavenstva a oznámenia v súlade s článkom 19.1 Podmienok vyplatiť úrokové výnosy z Dlhopisov alebo Nevyplatený úrok Majiteľom dlhopisov aj v prípade nesplnenia Ukazovateľov.

11.3 Konvencia pre výpočet úrokov

Na účely výpočtu úrokového výnosu prislúchajúceho k Dlhopisom za obdobie kratšie ako jeden rok sa použije konvencia na výpočet úrokov „BCK – Standard 30E/360“, podľa ktorej jeden rok obsahuje 360 dní rozdelených do 12 mesiacov po 30 kalendárnych dňoch, pričom v prípade neúplného mesiaca sa bude vychádzať z počtu skutočne uplynutých dní. Úroková sadzba a vypočítanie výnosov z Dlhopisov Agentom pre výpočty bude (s výnimkou prípadu zjavnej chyby) pre všetkých Majiteľov dlhopisov konečné a záväzné.

11.4 Stanovenie úrokového výnosu

- (a) Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za každé obdobie jedného bežného roka sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty dlhopisu a Úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom). Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu za akékoľvek obdobie kratšie ako jeden bežný rok sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu, Úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet úroku uvedenej v článku 11.3 vyššie. Celková čiastka úrokového výnosu vypočítaná podľa toho bodu bude zaokrúhľená na dve desatinné miesta matematicky
- (b) Čiastka dodatočného úrokového výnosu pre každú čiastku Nevyplateného úroku podľa odseku 11.2(g) vyššie sa určí podľa vzorca:

$$DU = NU \times \left(1 + \frac{6}{100}\right)^n$$

kde

DU znamená čiastku dodatočného úrokového výnosu na výplatu;

NU znamená príslušnú čiastku Nevyplateného úroku; a

n znamená počet Výnosových období, ktoré uplynuli od nevyplatenia príslušnej čiastky Nevyplateného úroku.

- (c) Všetky výpočty výnosov z Dlhopisov vykonáva Agent pre výpočty podľa poverenia Emitenta a takéto výpočty budú (s výnimkou prípadu, ak nastane zjavná chyba) pre všetkých Majiteľov dlhopisov konečné a záväzné. Emitent oznámi Majiteľom dlhopisov najneskôr 30 kalendárnych dní pred príslušným Dňom výplaty, či úrok a prípadný Nevyplatený úrok bude za dané Výnosové obdobie vyplatený.

11.5 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dňom splatnosti (**Dňom splatnosti** sa rozumie **Deň konečnej splatnosti**), ibaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej čiastky Emitentom neoprávnené zadržané alebo odmietnuté. V takom prípade bude naďalej nabiehať úrokový výnos podľa vyššie uvedenej úrokovej sadzby až do (a) dňa, kedy Majiteľom dlhopisov budú vyplatené všetky k tomu dňu v súlade s týmito Podmienkami splatné čiastky alebo (b) dňa, kedy Administrátor oznámi Majiteľom dlhopisov, že obdržal všetky čiastky splatné v súvislosti s Dlhopismi, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z vyššie uvedených skutočností nastane skôr.

12. SPLATNOSŤ DLHOPISOV A ICH ODKÚPENIE

12.1 Konečné splatenie

Menovitá hodnota dlhopisov je jednorazovo splatná dňa 2. februára 2026 (ďalej len **Deň splatnosti**). Vzhľadom na záväzok podriadenosti Dlhopisy nemožno predčasne splatiť z akéhokoľvek dôvodu.

12.2 Odkúpenie Dlhopisov

Emitent môže kedykoľvek odkúpiť akékoľvek množstvo Dlhopisov na trhu alebo inak za akúkoľvek cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom nezanikajú.

13. SPÔSOB, TERMÍNY A MIESTO SPLATENIA

13.1 Mena

Emitent sa zaväzuje vyplácať výnosy z Dlhopisov a splatiť Menovitou hodnotu dlhopisov v mene euro (EUR). Výnosy z Dlhopisov budú vyplácané a Menovitá hodnota dlhopisov bude splatená Majiteľom dlhopisov v súlade s týmito Podmienkami a v súlade s daňovými a inými príslušnými právnymi predpismi Slovenskej republiky platnými a účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

13.2 Deň výplaty

Výplata výnosov z Dlhopisov bude realizovaná ku Dňu výplaty úrokov a splatenie Menovitej hodnoty dlhopisov bude realizované ku dňom uvedeným v týchto Podmienkach (každý takýto deň ďalej tiež samostatne ako **Deň výplaty**) v súlade s týmito Podmienkami, a to prostredníctvom Administrátora v Určenej prevádzkarni.

Ak prípadne Deň výplaty na iný než Pracovný deň, Emitent je povinný zaplatiť splatné čiastky v najbližší nasledujúci Pracovný deň bez toho, aby bol povinný platiť úrok z omeškania alebo iné dodatočné čiastky za takýto časový odklad.

Pre účely Podmienok sa za Pracovný deň považuje akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty a nedele), kedy sú banky v Slovenskej republike bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody v euro (ďalej len **Pracovný deň**).

13.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

- (a) Výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota dlhopisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ďalej len **Oprávnený príjemca**).
 - (i) **Rozhodný deň** pre účely Podmienok znamená deň, ktorý je tridsiatym (30.) kalendárnym dňom predchádzajúcim príslušný Deň výplaty..
- (b) Pre účely určenia Oprávneného príjemcu nebude Emitent ani Administrátor prihladať na prevody Dlhopisov uskutočnené po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom dni až do príslušného Dňa výplaty, v ktorý má byť splatená Menovitá hodnota dlhopisov, pričom na výzvu Administrátora je Majiteľ dlhopisu povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

13.4 Vykonávanie platieb

- (a) Administrátor bude vykonávať výplaty výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty dlhopisov Oprávneným príjemcom bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke alebo v pobočke zahraničnej banky v členskom štáte Európskej únie podľa inštrukcie, ktorú príslušný Oprávnený príjemca oznámi Administrátorovi, pre Administrátora vierohodným spôsobom najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty.
- (b) Inštrukcia bude mať formu podpísaného písomného vyhlásenia (s úradne osvedčenou pravosťou podpisu/podpisov alebo overeným podpisom oprávneným pracovníkom Administrátora), ktoré bude obsahovať presné údaje o účte Oprávneného príjemcu umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude inštrukcia doplnená o originál alebo kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnený príjemca registrovaný, pričom správnosť údajov v tomto výpise z obchodného registra alebo z obdobného registra overí zamestnanec Administrátora ku Dňu výplaty (takáto inštrukcia spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Inštrukcia**).
- (c) Inštrukcia musí byť s obsahom a vo forme zodpovedajúcej konkrétnym požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávneného príjemcu takúto Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr päť Pracovných dní pred Dňom výplaty. V tomto ohľade bude Administrátor predovšetkým oprávnený požadovať:
 - (i) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávneného príjemcu bude konať zástupca; a/ alebo

- (ii) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávneného príjemcu.
- (d) Akýkoľvek Oprávnený príjemca, ktorý v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorej je Slovenská republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinný doručiť Administrátorovi spolu s Inštrukciou ako jej neoddeliteľnú súčasť aktuálny doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Administrátor a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto Inštrukcií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávneného príjemcu s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou vadou takejto Inštrukcie. Ak vyššie uvedené doklady a najmä doklad o daňovom domicile nebudú Administrátorovi doručené v stanovenej lehote, bude Administrátor postupovať akoby mu doklady predložené neboli. Oprávnená osoba môže tieto podklady dokazujúce nárok na daňové zvýhodnenie doručiť následne a žiadať Eminentu prostredníctvom Administrátora o refundáciu zrážkovej dane. Eminent má v takomto prípade právo požadovať od Oprávnenej osoby úhradu všetkých priamych aj nepriamych nákladov vynaložených na refundáciu dane. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné).
- (e) Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka. Pokiaľ Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto odseku a je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto odsekom a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto odseku, je považovaná za riadnu. Záväzok vyplatiť akýkoľvek úrokový výnos alebo splatiť Menovitú hodnotu dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenému príjemcovi v súlade s riadnou Inštrukciou podľa tohto článku a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky pripísaná na účet banky takéhoto Oprávneného príjemcu. Emitent ani Administrátor nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že:
- (i) Oprávnený príjemca včas nedoručil riadnu Inštrukciu alebo ďalšie dokumenty alebo informácie požadované od neho v tomto článku;
 - (ii) takáto Inštrukcia, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé; alebo
 - (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor ovplyvniť.

Oprávnenému príjemcovi v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

- (f) Ak Administrátor v primeranom čase po Dni výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávneného príjemcu alebo z iných dôvodov na strane Oprávneného príjemcu (napr. v prípade jeho smrti), môže Administrátor bez toho aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 Občianskeho zákonníka a podľa vlastného uváženia alebo na pokyn Emitenta, zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávneného príjemcu (alebo jeho právneho nástupcu)

do úschovy u notára alebo dlžnú čiastku sám uschovať. Zložením dlžnej čiastky do úschovy sa záväzok Emitenta a Administrátora v súvislosti s platbou takej čiastky považuje za splnený a Oprávnenému príjemcovi (alebo jeho právnomu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

13.5 Zmena spôsobu a miesta uskutočňovania platieb

Emitent spoločne s Administrátorom je oprávnený rozhodnúť o zmene miesta vykonania výplat (platobného miesta), pričom takáto zmena nesmie spôsobiť Majiteľom dlhopisov ujmu. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

14. PREMLČANIE

Práva z Dlhopisov sa premlčia uplynutím desiatich rokov odo dňa ich splatnosti.

15. URČENÁ PREVÁDZKAREŇ A ADMINISTRÁTOR

15.1 Určená prevádzkareň a výplatné miesto Administrátora (ďalej len **Určená prevádzkareň**) sú na nasledujúcej adrese:

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

15.2 Činnosť Administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov a splatením Dlhopisov bude zabezpečovať pre Emitenta spoločnosť J&T BANKA, a.s., prostredníctvom svojej pobočky v Slovenskej republike podľa Zmluvy s administrátorom.

15.3 Emitent môže poveriť výkonom služieb Administrátora inú alebo ďalšiu osobu s príslušným oprávnením na výkon takejto činnosti podľa novej Zmluvy s administrátorom. Emitent tiež môže určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň Administrátora. Tieto zmeny sú zmeny platobného miesta podľa § 3 ods. 4 Zákona o dlhopisoch a nie sú považované za podstatné zmeny, ktoré vyžadujú zverejnenie dodatku k Prospektu. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom dlhopisov podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho Administrátora bude Majiteľom dlhopisov oznámené zverejnením rovnakým spôsobom, ako bol zverejnený Prospekt.

15.4 S peňažnými prostriedkami, ktoré Emitent uhradí na účet vedený u Administrátora za účelom výplaty úrokového výnosu z Dlhopisov alebo splatenia Menovitej hodnoty dlhopisov nie je Emitent oprávnený disponovať (s výnimkou úrokov z týchto peňažných prostriedkov). Tieto peňažné prostriedky nie sú majetkom Administrátora, Administrátor ich musí evidovať oddelene od svojho majetku a použije ich len na výplatu Majiteľom dlhopisov. Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich zo Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta. Administrátor nemá priamy právny vzťah k Majiteľom dlhopisov.

16. KOTAČNÝ AGENT A AGENT PRE VÝPOČTY

16.1 Činnosť Kotačného agenta v súvislosti s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh a činnosť Agentu pre výpočty bude pre Emitenta vykonávať J&T BANKA, a.s.,

prostredníctvom svojej pobočky v Slovenskej republike. Emitent prostredníctvom Kótačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB. Kótačný agent a Agent pre výpočty konajú v súvislosti s plnením svojich povinností ako zástupcovia Emitenta a nie sú v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi dlhopisov.

- 16.2 Emitent môže poveriť výkonom služieb Kótačného agenta alebo Agentu pre výpočty inú alebo ďalšiu osobu s príslušným oprávnením na výkon takejto činnosti. Vzhľadom na to, že tieto osoby nemajú žiadne povinnosti voči Majiteľom dlhopisov, takéto poverenie nie je zmenou Podmienok, Prospektu alebo Dlhopisov, Emitent však o nej bude informovať zverejnením oznámenia.

17. SCHÔDZA MAJITEĽOV DLHOPISOV

17.1 Iniciovanie schôdze Majiteľov dlhopisov

- (a) Emitent je oprávnený v súlade s § 5a Zákona o dlhopisoch kedykoľvek zvolať schôdzu Majiteľov dlhopisov (ďalej len **Schôdza**) a rovnako Majitelia dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo písomne požiadať o zvolanie Schôdze. Písomná žiadosť o zvolanie Schôdze (ďalej tiež len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**) musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi. Každý Majiteľ dlhopisov, ktorý požiada o zvolanie Schôdze, je povinný v Žiadosti o zvolanie Schôdze uviesť, aký počet Dlhopisov vlastní a spolu so Žiadosťou o zvolanie Schôdze predložiť výpis z Príslušnej evidencie preukazujúcej, že je Majiteľom dlhopisov v zmysle článku 7 Podmienok v ním udávanom množstve ku dňu podpísania Žiadosti o zvolanie Schôdze.
- (b) Dôvodom Žiadosti o zvolanie Schôdze nemôže byť len odklad výplaty úrokových výnosov podľa článku 11.2, nakoľko takýto odklad je právom Emitenta a nie je porušením ani omeškaním Emitenta s plnením jeho povinností z Dlhopisov.
- (c) Žiadosť o zvolanie Schôdze môže byť príslušným Majiteľom dlhopisov vzatá späť, avšak len ak je takéto späťvzatie doručené Emitentovi a Administrátorovi najneskôr tri Pracovné dni pred konaním Schôdze. Späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze nemá vplyv na prípadnú Žiadosť o zvolanie Schôdze iných Majiteľov dlhopisov. Ak sa Schôdza neuskutoční výlučne pre späťvzatie Žiadosti o zvolanie Schôdze, príslušní Majitelia dlhopisov sú spoločne a nerozdielne povinní Emitentovi nahradiť náklady doposiaľ vynaložené na prípravu Schôdze.

17.2 Zvolanie Schôdze

- (a) Emitent je povinný zabezpečiť zvolanie Schôdze bez zbytočného odkladu, najneskôr však v lehote desiatich Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze.
- (b) Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí Emitent, ak nie je uvedené inak. Emitent však má právo požadovať náhradu nákladov na zvolanie Schôdze od Majiteľov dlhopisov, ktorí podali Žiadosť o zvolanie Schôdze bez vážneho dôvodu, najmä keď Eminent riadne plní povinnosti vyplývajúce z Podmienok. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

17.3 Oznámenie o zvolaní Schôdze

- (a) Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v článku 19, a to najneskôr 10 Pracovných dní pred dňom konania Schôdze.
- (b) Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:
 - (i) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;
 - (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum emisie a ISIN;
 - (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze musí byť v Bratislave alebo v okrese Liptovský Mikuláš, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 11:00 h a neskôr ako 16:00 h;
 - (iv) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; to neplatí ak Schôdzu zvoláva Emitent z vlastného podnetu, v tom prípade Schôdzi predsedá osoba menovaná Emitentom; a
 - (v) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi.
- (c) Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdze, Emitent ju môže odvolať rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

17.4 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

- (a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť každý Majiteľ dlhopisov, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ dlhopisov v zmysle článku 7 vyššie (ďalej len **Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi**) na konci siedmeho kalendárneho dňa pred dňom konania príslušnej Schôdze (ďalej len **Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi**). K prípadným prevodom Dlhopisov uskutočneným po Rozhodnom dni pre účasť na Schôdzi sa neprihliada.

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

- (b) Hlasovacie právo

Na Schôdzi nemajú právo hlasovať Majitelia dlhopisov, ktorými sú sám Emitent a osoby ním kontrolované (ďalej len **Vylúčené osoby**), tieto osoby sa ale môžu

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

(c) Účasť ďalších osôb na Schôdzi

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

17.5 Priebeh a rozhodovanie Schôdze

(a) Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi Majiteľmi dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov. Pre tieto účely sa nezapočítavajú Dlhopisy vo vlastníctve Vylúčených osôb. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne Emitent (na základe údajov poskytnutých Administrátorom z výpisov z Príslušnej evidencie k Rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi) informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

Schôdzi zvolanej z podnetu Emitenta predsedá Emitent alebo ním určená osoba.

Ak bola Schôdza zvolaná z podnetu Majiteľov dlhopisov, Schôdzi predsedá Emitent alebo ním určená osoba do času, kým Schôdza nerozhodne o inej osobe predsedu Schôdze (ďalej len **Predseda Schôdze**). Voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze. Ak nie je voľba Predsedu Schôdze voleného Schôdzou úspešná, Schôdzi až do konca predsedá Emitent alebo ním určená osoba.

(c) Rozhodovanie Schôdze

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Schôdza rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi okrem Vylúčených osôb (ďalej len **Hlasujúci majitelia**). Záležitosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program Schôdze ani neboli uvedené v oznámení o jej zvolaní, možno rozhodnúť iba ak s prerokovaním týchto bodov súhlasia všetci Hlasujúci majitelia.

Po tom, ako Predseda Schôdze oznámi znenie navrhovaného uznesenia, každý Hlasujúci majiteľ po výzve Predsedu Schôdze vyhlási, či (A) je za prijatie navrhovaného uznesenia, (B) je proti prijatiu navrhovaného uznesenia, alebo (C) sa zdržiava hlasovania, pričom každé takéto vyhlásenie bude zaznamenané prítomným notárom. Hlasujúci majiteľ môže svoje hlasy aj rozdeliť a hlasovať s časťou svojich hlasov pre ktorýkoľvek z výrokov podľa (A), (B) alebo (C). Po ukončení hlasovania všetkých Hlasujúcich majiteľov vyššie uvedeným spôsobom a po tom, ako sa vyhodnotia jeho výsledky, Predseda Schôdze po dohode s prítomným notárom oznámi účastníkom Schôdze, či sa navrhované uznesenie prijalo alebo neprijalo potrebným počtom hlasov Hlasujúcich majiteľov, pričom takéto vyhlásenie spolu so záznamom prítomného notára o výsledku hlasovania bude nezvratným a konečným dôkazom o výsledku hlasovania.

Pre odstránenie pochybností, Majitelia dlhopisov nemôžu vzhľadom na podriadený charakter Dlhopisov za žiadnych okolností požadovať predčasné splatenie Dlhopisov. Akékoľvek zmeny Podmienok je možné odsúhlasiť iba so súhlasom Emitenta.

Akékoľvek riadne prijaté uznesenie je záväzné pre Emitenta a všetkých Majiteľov dlhopisov bez ohľadu na to, či sa Schôdze zúčastnili a či hlasovali alebo nehlasovali za uznesenie na Schôdzi. Týmto nie sú dotknuté práva Majiteľov dlhopisov podľa článku 17.6 nižšie.

(d) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením odseku 17.5(a) uplynutím 60 minút po čase určenom pre začiatok konania Schôdze. Emitent zvolá náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala najskôr po 14 dňoch a najneskôr do 42 dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza.

Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi spôsobom uvedeným v článku 17.3. Nová Schôdza sa uznáša a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza, pričom však nemusí byť splnená podmienka podľa odseku 17.5(a).

(e) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (A) programu rokovania Schôdze, (B) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (C) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude vyhotovený pre Emitenta prítomným notárom. Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta, budú nevyvrátiteľným dôkazom o skutočnostiach v takýchto zápisniciach obsiahnutých a pokiaľ sa nepreukáže opak, budú preukazovať skutočnosť, že sa každá Schôdza, ktorej priebeh bude v zápisnici zaznamenaný, náležite zvolala a/alebo konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté v súlade s požiadavkami Podmienok. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia a jeden rovnopis doručí tiež Administrátorovi

- (f) Prítomnosť a hlasovanie na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku

Ak Emitent v oznámení o zvolaní Schôdze stanovil organizačné a technické podmienky pre účasť Majiteľov dlhopisov na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku, môže sa Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi zúčastniť Schôdze a hlasovať na nej prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku za nasledovných podmienok:

- (i) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi dodrží organizačné a technické podmienky a pokyny Emitenta (najmä požiadavky na hardvér a softvér) a bude so Schôdzou v obrazovom a zvukovom kontakte od začatia Schôdze; k neskorším prihláseniam sa Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi sa nemusí prihliadať;
- (ii) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi nemôže byť v prípade účasti na Schôdzi prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku zastúpená splnomocnencom, ibaže by o tejto skutočnosti Emitenta písomne informovala aspoň dva Pracovné dni pred dňom konania Schôdze a v rovnakom termíne Emitentovi doručila originál plnej moci s úradne overeným podpisom Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi, resp. jej štatutárneho orgánu ak ide o právnickú osobu, spolu s doloženým originálom alebo kópiou platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi (prípadne aj samotný splnomocnenec, ak je právnickou osobou) registrovaná, pričom takáto plná moc je s výnimkou zjavných nedostatkov nevyvrátiteľným dôkazom oprávnenia splnomocnenca zúčastniť sa a hlasovať na Schôdzi v mene zastupovanej Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi;
- (iii) obojsmerná komunikácia medzi Schôdzou a Majiteľom dlhopisov a prenos obrazu a zvuku nebude prerušovaný, s oneskorením a bude v dostatočnej kvalite, ktorá najmä umožní predsedovi schôdze overiť totožnosť Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi a Osobe oprávnenej k účasti na Schôdzi zúčastňovať sa diskusií a hlasovania o bodoch programu ako aj prezerateľ, prijímať a predkladať dokumenty (v elektronickej podobe, ak je to potrebné);
- (iv) v prípade nedodržania podmienky podľa odseku (iii) vyššie je Predseda schôdze oprávnený ukončiť účasť príslušnej osoby na Schôdzi prerušením spojenia, pričom v takomto prípade bude platiť, že od takéhoto okamihu sa daná Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi bude považovať za neprítomnú na Schôdzi;
- (v) v prípade akéhokoľvek technického výpadku alebo inej skutočnosti, na základe ktorej dôjde k ukončeniu obrazového a/alebo zvukového spojenia medzi Schôdzou a Osobou oprávnenou k účasti na Schôdzi, bude takáto osoba považovaná od takéhoto okamihu za neprítomnú a Emitent nie je povinný prerušiť priebeh Schôdze;
- (vi) Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi poskytne potrebnú súčinnosť v rozsahu aby predseda schôdze bol schopný určiť a overiť totožnosť Osoby oprávnenej k účasti na Schôdzi; a

- (vii) Predseda schôdze je schopný kontrolovať priebeh Schôdze a určiť a oznámiť výsledky hlasovania.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi, ktorá sa Schôdze zúčastňuje prostredníctvom elektronických prostriedkov komunikácie na diaľku za vyššie uvedených podmienok, bude považovaná za prítomnú na takejto Schôdzi.

Na priebeh a rozhodovanie Schôdze sa v miere, v akej nie sú upravené v Podmienkach, vzťahujú ustanovenia § 5b Zákona o dlhopisoch.

17.6 Práva nesúhlasiacich alebo nehlasujúcich Majiteľov dlhopisov

- (a) Ak Schôdza odsúhlasí zmeny náležitostí Dlhopisov uvedených v § 3 ods. 1 písm. d), e), f), k), m) a n) Zákona o dlhopisoch, môže Majiteľ dlhopisov, ktorý podľa zápisu hlasoval na Schôdzi proti návrhu alebo sa Schôdze nezúčastnil (hoci bol na to oprávnený), požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu vrátane pomerného výnosu alebo o zachovanie práv a povinností Emitenta a Majiteľa dlhopisu podľa pôvodných Podmienok (ďalej len **Žiadosť**).
- (b) Žiadosť musí byť podaná do 30 dní od konania Schôdze, inak právo podľa tohto odseku zaniká. Emitent je povinný do 30 dní od doručenia Žiadosti vyplatiť Majiteľa dlhopisu v súlade s článkom 13 alebo zabezpečiť voči nemu zachovanie podmienok Dlhopisov podľa týchto Podmienok.

18. ZMENY A VZDANIE SA NÁROKOV

Emitent a Administrátor sa môžu bez súhlasu Majiteľov dlhopisov dohodnúť na (a) akejkolvek zmene ktoréhokolvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom, pokiaľ ide výlučne o zmenu formálnu, vedľajšej alebo technickej povahy, alebo je uskutočnená za účelom opravy zrejmeho omylu alebo vyžadovaná zmenami v právnych predpisoch a (b) akejkolvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokolvek porušenia niektorého z ustanovení Zmluvy s administrátorom, ktoré podľa rozumného názoru Emitenta a Administrátora nespôsobí Majiteľom dlhopisov ujmu.

19. OZNÁMENIA

- 19.1 Akékoľvek oznámenia Majiteľom dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú riadne vykonané a platné, pokiaľ budú uverejnené v slovenskom jazyku na webovom sídle Emitenta <https://www.tmr.sk/pre-investorov/dlhopisy/>, sekcia TMR V 6,00/2026.
- 19.2 Ak právny predpis požaduje uverejnenie iným spôsobom, takéto oznámenie bude zverejnené aj týmto iným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za deň zverejnenia takého oznámenia považovať deň jeho prvého zverejnenia. Deň zverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom dlhopisov.
- 19.3 Informácie a zmeny, pre ktoré sa vyžaduje vyhotovenie dodatku k Prospektu, budú zverejnené rovnakým spôsobom ako Prospekt.
- 19.4 Akékoľvek oznámenie Emitentovi podľa týchto Podmienok musí byť doručené na nasledovnú adresu:

Tatry mountain resorts, a.s.
Demänovská Dolina 72
Liptovský Mikuláš 031 01
Slovenská republika

alebo na inú adresu, ktorá bude Majiteľom dlhopisov oznámená spôsobom uvedeným v článku 19.1.

20. INFORMAČNÉ POVINNOSTI

Emitent bude okrem informácií a dokumentov požadovaných príslušnými právnymi predpismi zverejňovať na webovom sídle Emitenta uvedenom v článku 19 aj nasledovné informácie:

- (a) Najneskôr do 2. januára kalendárneho roku informácie o výške a plnení (alebo prípadnom neplnení) Ukazovateľov podľa článku 11.2 na základe údajov z poslednej dostupnej auditovanej konsolidovanej IFRS účtovnej závierky Emitenta, prvýkrát do 2. januára 2022 na základe auditovanej konsolidovanej IFRS účtovnej závierky Emitenta za finančný rok končiaci 31. októbra 2020.
- (b) Najneskôr do 28. februára nasledujúceho kalendárneho roku ročnú správu vrátane sročnej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta, pripravenej podľa IFRS, vyhotovenú k poslednému dňu bezprostredne uplynulého účtovného obdobia Emitenta, prvýkrát do 28. februára 2021.
- (c) Najneskôr do 31. júla nasledujúceho kalendárneho roku polročnú správu vrátane skrátenej príbežnej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta za obdobie od 1. novembra do 30. apríla príslušného roka, pripravenej podľa IFRS, prvýkrát do 31. júla 2021.

21. VÝKLAD, ROZHODNÉ PRÁVO, RIEŠENIE SPOROV A JAZYK

- 21.1 Akékoľvek zmluvné aj mimozmluvné práva a záväzky vyplývajúce z Dlhopisov a týchto Podmienok sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnym poriadkom Slovenskej republiky a akékoľvek spory vyplývajúce z Dlhopisov a týchto Podmienok budú rozhodované príslušným súdom Slovenskej republiky.
- 21.2 Prospekt a tieto Podmienky sú vyhotovené v slovenskom jazyku. Prospekt alebo tieto Podmienky môžu byť preložené do českého, anglického a/alebo iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia.

[koniec textu Podmienok]