Prvá strana

N 118/2022

Nz 9875/2022

NCRls 10204/2022

---------- **Notárska zápisnica** ----------

--- spísaná Mgr. Marianom Kováčom, notárom so sídlom v Bratislave V a podpísaná dňa 08.04.2022, slovom ôsmeho apríla roku dvetisícdvadsaťdva, v Bratislave na Žižkovej 9. ----------

--- Osvedčujem, že dnešného dňa sa v Bratislave na Žižkovej 9 v priestoroch advokátskej kancelárie HAVEL & PARTNERS s.r.o. uskutočnila náhradná schôdza majiteľov dlhopisov s kombinovaným úrokovým výnosom pozostávajúcim z pevného úrokového výnosu 4,70 % p. a. a úrokovej prirážky, ISIN: SK4120014994, v celkovej menovitej hodnote do 10.000.000 (desaťmiliónov) EUR, splatných v roku 2024, s názvom GEVORKYAN 4,70/2024 (ďalej tiež „Dlhopisy") emitovaných obchodnou spoločnosťou GEVORK7YAN, s.r.o., so sídlom Továrenská 504, 976 31 Vlkanová, Slovenská republika, IČO: 36 017 205, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, Oddiel: Sro, Vložka č.: 4101/S (ďalej tiež „Spoločnosť" alebo „Emitent"), s nasledovným programom:----------

1. Otvorenie Schôdze, voľba predsedu Schôdze a zapisovateľa. ----------
2. Rozhodnutie o zmene Emisných podmienok. ----------
3. Rozhodnutie o zmene právnej formy Emitenta.----------
4. Záver.----------

--- Na žiadosť Dipl. Ing. Artura Gevorkyana, konateľa Spoločnosti, som do tejto notárskej zápisnice spísal toto:----------

---

---------- **Osvedčenie o priebehu schôdze majiteľov dlhopisov** ----------

---

Osvedčujem, že schôdza majiteľov Dlhopisov prebehla nasledovne: ----------

K bodu 1 programu:----------

--- Schôdzu majiteľov Dlhopisov otvoril o 13:00 hod. a do zvolenia predsedu schôdze ju viedol Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, konateľ Emitenta, zvolávateľa schôdze. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, ktorý privítal prítomných a konštatoval, že táto schôdza bola zvolaná ako náhradná schôdza, a to z dôvodu, že riadne zvolaná schôdza zo dňa 24.03.2022 nebola uznášaniaschopná. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan uviedol:----------

- že na náhradnej schôdzi sú prítomní majitelia Dlhopisov Emitenta tak, ako sú uvedení v listine prítomných majiteľov, ----------

- v zmysle § 5b ods. 2 zákona č. 530/1990 Zb., o dlhopisoch (ďalej len „ZoD"), podľa ktorého je náhradná schôdza majiteľov uznášaniaschopná bez ohľadu na podmienky uvedené v § 5b ods. 1 ZoD, a teda na uznášaniaschopnosť náhradnej schôdze sa nevyžaduje účasť majiteľov dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje k rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi viac ako 50 % menovitej hodnoty nesplatenej časti emisie a v zmysle článku 18.5. písm. (d) emisných podmienok Dlhopisov, podľa ktorého: „Nová Schôdza je uznášaniaschopná a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza, podmienka uznášaniaschopnosti podľa odseku 18.5(a) sa však nepoužije".----------

--- Dipl. Ing. Artur Gevorkyan oznámil, že podľa listiny prítomných majiteľov sú prítomní majitelia 7.591 kusov vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov v menovitej hodnote 3.795.500 EUR, ktorí majú 37,955 % z celkového počtu hlasov a schôdza je v zmysle článku 18.5. písm. (d) emisných podmienok Dlhopisov teda uznášaniaschopná bez ohľadu na celkový počet hlasov. ----

--- Dipl. Ing. Artur Gevorkyan ďalej uviedol, že na prijatie uznesenia na schôdzi postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných majiteľov dlhopisov v zmysle § 5b ods. 3 ZoD, podľa ktorého: „Schôdza majiteľov rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných majiteľov dlhopisov. Počet hlasov každého majiteľa dlhopisu zodpovedá jeho podielu na menovitej hodnote emisie dlhopisov v obehu." a v zmysle článku 18.5. písm. (c) emisných podmienok Dlhopisov, podľa ktorého: „Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi okrem Vylúčených osôb".----------

--- Dipl. Ing. Artur Gevorkyan vyhlásil, že táto schôdza bola zvolaná za účelom schválenia zmeny emisných podmienok a z dôvodu uvedeného v článku 15.1. písm. n) emisných podmienok, teda za účelom schválenia zmeny právnej formy Emitenta. Uviedol, že dôvodom navrhovaného uznesenia je skutočnosť, že Emitent má v zámere vstúpiť s jeho novovydanými akciami na trh START Burzy cenných papírů Praha, a.s. Pre tento účel však musí zaistiť zmenu svojej právnej formy zo spoločnosti s ručením obmedzeným na akciovú spoločnosť. V zmysle čl. 15.1. písm. n) emisných podmienok by však v tom prípade nastal tzv. „Prípad porušenia", so všetkými z toho vyplývajúcimi následkami. Preto Emitent navrhuje zmenu emisných podmienok, podľa ktorej by v prípade, že schôdza vysloví predchádzajúci súhlas s navrhovanou korporátnou reorganizáciou (bod 3 programu), nejedná sa o tzv. „Prípad porušenia". ----------

--- Dipl. Ing. Artur Gevorkyan ďalej upozornil prítomných majiteľov Dlhopisov, že pokiaľ schôdza neschváli navrhované uznesenia, nastane tzv. „Prípad porušenia" v zmysle čl. 15.1. písm. n) emisných podmienok, v dôsledku ktorého môže ktorýkoľvek majiteľ Dlhopisov na základe svojho rozhodnutia písomným oznámením požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty všetkých alebo časti Dlhopisov, ktorých je majiteľom, a ktoré od toho momentu neprevedie, spolu s nevyplateným akumulovaným úrokovým výnosom z týchto Dlhopisov v súlade s článkom 15.2. písm. (a) emisných podmienok.----------

--- Dipl. Ing. Artur Gevorkyan predniesol návrh na voľbu Dipl. Ing. Artura Gevorkyana, bytom Nad Plážou 6873/6, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika, dátum narodenia: 12.10.1964 za predsedu schôdze. ----------

--- Nikto z prítomných nemal žiadny iný návrh a ani nevzniesol žiadne námietky voči predneseném návrhu. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan vyzval prítomných majiteľov Dlhopisov na hlasovanie o predloženom návrhu.----------

Prebehlo hlasovanie. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan oznámil výsledok hlasovania: ----------

Za hlasovalo: majitelia 7571 dlhopisov (99,74 % prítomných)----------

Proti hlasovalo: majitelia 20 dlhopisov (0,26 % prítomných)----------

Zdržalo sa hlasovania: nik----------

Dipl. Ing. Artur Gevorkyan konštatoval, že schôdza prijala nasledovné uznesenie: ----------

Uznesenie č. 1----------

Schôdza volí za predsedu Schôdze Dipl. Ing. Artura Gevorkyana, bytom Nad Plážou 6873/6, 974 01 Banská Bystrica, Slovenská republika, dátum narodenia: 12.10.1964. ----------

---

K bodu 2 programu:----------

Dipl. Ing. Artur Gevorkyan predniesol majiteľom Dlhopisov návrh na prijatie rozhodnutia o zmene emisných podmienok: ----------

„Schôdza schvaľuje návrh nových Emisných podmienok, ktorý tvorí prílohu č. 2 tejto zápisnice, pričom Schôdza ich týmto schvaľuje s účinnosťou ku dňu zmeny právnej formy Emitenta. ----------

Znenie článku 15.1. písm. n) po navrhovanej zmene bude znieť nasledovne: ----------

„15.1 Prípady porušenia ----------

Každý z nasledovných prípadov alebo okolností predstavuje Prípad porušenia:----------

n) Korporátne reorganizácie. Emitent uskutoční zlúčenie alebo splynutie s akoukoľvek osobou, rozdelenie na viacero osôb alebo zmenu svojej právnej formy, zníži svoje základné imanie, uzavrie zmluvu o predaji alebo nájme svojho podniku alebo jeho časti alebo vloží svoj podnik alebo jeho časť do inej právnickej osoby alebo začne podnikať s akoukoľvek treťou osobou pod spoločným menom bez založenia právnickej osoby podľa §10 ods. 4 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodného zákonníka, avšak s výnimkou prípadov, kedy Schôdza udelí predchádzajúci súhlas s príslušnou Korporátnou reorganizáciou."----------

Nikto z prítomných nemal žiadny iný návrh a ani nevzniesol žiadne námietky voči predneseném návrhu. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan vyzval prítomných majiteľov Dlhopisov na hlasovanie o predloženom návrhu. ----------

Prebehlo hlasovanie. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan oznámil výsledok hlasovania: ----------

Za hlasovalo: majitelia 7571 dlhopisov (99,74 % prítomných)----------

Proti hlasovalo: majitelia 20 dlhopisov (0,26 % prítomných)----------

Zdržalo sa hlasovania: nik----------

Dipl. Ing. Artur Gevorkyan konštatoval, že schôdza prijala nasledovné uznesenie: ----------

Uznesenie č. 2----------

„Schôdza schvaľuje návrh nových Emisných podmienok, ktorý tvorí prílohu č. 2 tejto zápisnice, pričom Schôdza ich týmto schvaľuje s účinnosťou ku dňu zmeny právnej formy Emitenta. ----------

Znenie článku 15.1. písm. n) po navrhovanej zmene bude znieť nasledovne:----------

15.1 Prípady porušenia----------

Každý z nasledovných prípadov alebo okolností predstavuje Prípad porušenia: ----------

n) Korporátne reorganizácie. Emitent uskutoční zlúčenie alebo splynutie s akoukoľvek osobou, rozdelenie na viacero osôb alebo zmenu svojej právnej formy, zníži svoje základné imanie, uzavrie zmluvu o predaji alebo nájme svojho podniku alebo jeho časti alebo vloží svoj podnik alebo jeho časť do inej právnickej osoby alebo začne podnikať s akoukoľvek treťou osobou pod spoločným menom bez založenia právnickej osoby podľa §10 ods. 4 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodného zákonníka, avšak s výnimkou prípadov, kedy Schôdza udelí predchádzajúci súhlas s príslušnou Korporátnou reorganizáciou.“----------

---

K bodu 3 programu:----------

--- Predseda predniesol majiteľom Dlhopisov návrh na prijatie rozhodnutia o zmene právnej formy Emitenta:----------

„Schôdza schvaľuje zmenu právnej formy Emitenta zo spoločnosti s ručením obmedzeným na akciovú spoločnosť.“ ----------

Nikto z prítomných nemal žiadny iný návrh a ani nevzniesol žiadne námietky voči predneseném návrhu. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan vyzval prítomných majiteľov Dlhopisov na hlasovanie o predloženom návrhu. ----------

Prebehlo hlasovanie. Dipl. Ing. Artur Gevorkyan oznámil výsledok hlasovania: ----------

Za hlasovalo: majitelia 7571 dlhopisov (99,74 % prítomných)----------

Proti hlasovalo: majitelia 20 dlhopisov (0,26 % prítomných)----------

Zdržalo sa hlasovania: nik----------

Dipl. Ing. Artur Gevorkyan konštatoval, že schôdza prijala nasledovné uznesenie: ----------

Uznesenie č. 3----------

„Schôdza schvaľuje zmenu právnej formy Emitenta zo spoločnosti s ručením obmedzeným na akciovú spoločnosť.“ ----------

---

K bodu 4 programu:----------

--- Predseda poďakoval prítomným majiteľom Dlhopisov za účasť a schôdzu ukončil o 13:30 hod.

Piata strana

--- Prílohou notárskej zápisnice je listina prítomných majiteľov Dlhopisov a návrh nových emisných podmienok Dlhopisov (obsiahnutých v bode 4.4 prospektu Dlhopisov), schválený uznesením č. 2.

--- O tomto som túto notársku zápisnicu napísal, Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, nar. 12.10.1964, r.č. 641012/9022, trvale bytom Nad plážou 6873/6, Banská Bystrica, ktorého totožnosť som zistil z platného povolenia na pobyt č. RZ6529369, ktorý schôdzi predsedal, si ju prečítal, schválil a na znak súhlasu s jej obsahom ju predo mnou vlastnoručne podpísal. ----------

----------dátum ako hore----------

Dipl. Ing. Artur Gevorkyan, v.r.

Mgr. Marian Kováč, v.r., okrúhla pečiatka notára Mgr. Mariana Kováča so sídlom v Bratislave V so štátnym znakom

--- Osvedčujem, že tento úplný odpis notárskej zápisnice pozostávajúci z 5 listov doslovne súhlasí s jej prvopisom, pozostávajúcim z 5 listov, ktorý je uložený v zbierke notárskych zápisníc notára Mgr. Mariana Kováča so sídlom v Bratislave V, pod číslom Nz 9875/2022. ----------

V Bratislave, dňa 08.04.2022. ----------

Mgr. MARIAN KOVÁČ NOTÁR BRATISLAVA 1

LISTINA PRÍTOMNÝCH MAJITEĽOV DLHOPISOV

Na schôdzi majiteľov dlhopisov spoločnosti **GEVORKYAN, s.r.o.**, so sídlom Továrenská 504, 976 31 Vlkanová, Slovenská republika, IČO: 36 017 205, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel: Sro, vložka číslo: 4101/S, emitenta dlhopisov GEVORKYAN 4,70/2024, s kombinovaným úrokovým výnosom pozostávajúcim z pevného úrokového výnosu 4,70% p.a. a úrokovej prirážky v celkovej menovitej hodnote do 10 000 000 EUR, splatné v roku 2024, ISIN: SK4120014994, v menovitej hodnote každého z dlhopisov 500 EUR.

Dátum, čas a miesto konania schôdze: 08.04.2022 o 13:00, v priestoroch advokátskej kancelárie HAVEL & PARTNERS s.r.o., advokátska kancelária, Centrum Zuckermandel, 2. posch., Žižkova 7803/9, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré mesto, Slovenská republika

	Majiteľ dlhopisov	Správca majetkového účtu	Počet dlhopisov	Celková menovitá hodnota dlhopisov	Počet hlasov	Zástupca majiteľa dlhopisov	Podpis
1.	Andrea Kočerginová	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., podnikajúca na území Slovenskej republiky prostredníctvom organizačnej zložky UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky	20	10.000	0,1%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 21.3.2022	
2.	Conseq Invest Dluhopisový, otevřený podílový fond - spravuje Conseq Funds investiční společnost, a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	2.000	1.000.000	10%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 5.4.2022	

3.	Conseq Invest Dluhopisy Nové Evropy, otevřený podílový fond - spravuje Conseq Funds investiční společnost, a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	1.540	770.000	7,7%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 5.4.2022	
4.	Conseq fond vysoce úročených dluhopisů, otevřený podílový fond - spravuje Conseq Funds investiční společnost, a.s.	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	800	400.000	4%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 5.4.2022	
5.	Nadace Český literární fond - spravuje Conseq Investment Management	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	160	80.000	0,8%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 5.4.2022	
6.	Imperiál nemovitostní, a.s.Imperial Karlovy Vary a. s. - spravuje Conseq Investment Management	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	111	55.500	0,55%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 5.4.2022	
7.	Matuška Ondřej - spravuje Conseq Investment Management	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.	60	30.000	0,3%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 5.4.2022	
8.	Conseq Transformovaný fond Conseq penzijní společnosti, a. s.	Česká spořitelna, a.s.	2.000	1.000.000	10%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo	

	- spravuje Conseq penzijná společnost, a.s.					dňa 5.4.2022	
9.	Conseq dluhopisový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a. s. - spravuje Conseq penzijná společnost, a.s.	Česká spořitelna, a.s.	900	450.000	4,5%	v zast. Mgr. Martin Blaha, advokát, na základe plnomocenstva zo dňa 5.4.2022	

Osvedčujem, že tento úplný odpis (kópia) listiny pozostávajúci z 2 listov sa doslovne zhoduje s jej úplným prvopisom pozostávajúcim z 2 listov. NOTÁR VÝKONANÍM ÚKONU NEOSVEDČUJE PRAVDIVOSŤ SKUTOČNOSTÍ UVÁDZANÝCH V LISTINE (§ 57 ods. 3 Not. por.).
V Bratislave dňa 8.4.2022

Mgr. MARIAN KOVÁČ NOTÁR BRATISLAVA

Informácie týkajúce sa Dlhopisov

Dlhopisy splatné v roku 2024, v celkovej menovitej hodnote do 10 000 000 EUR, ISIN: SK4120014994 (ďalej len **Emisia** alebo **Dlhopisy**, pričom tento pojem zahŕňa aj jeden **Dlhopis**), ktoré sú vydávané spoločnosťou GEVORKYAN, s.r.o., so sídlom Zvolenská cesta 14, 974 03 Banská Bystrica, Slovenská republika, IČO: 36 017 205, zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Banská Bystrica, oddiel: Sro, vložka č.: 4101/S (ďalej len **Emitent**), sa riadia podmienkami uvedenými v tomto článku 0 (ďalej len **Podmienky**).

Tento článok 4.4 Prospektu nahrádza emisné podmienky Dlhopisov. Z dôvodu prehľadnosti je uvedený väčším typom písma a je číslovaný oddelene.

1. PRÁVNE PREDPISY UPRAVUJÚCE VYDANIE DLHOPISOV

1.1 Dlhopisy budú vydané v súlade so zákonom č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o dlhopisoch**) a v súlade so zákonom č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Zákon o cenných papieroch**).

1.2 Vydanie Dlhopisov bolo schválené rozhodnutím konateľov Emitenta dňa 1. februára 2019.

2. DRUH CENNÉHO PAPIERA, NÁZOV, CELKOVÁ MENOVITÁ HODNOTA A EMISNÝ KURZ

2.1 Druhom cenného papiera je dlhopis.

2.2 Názov Dlhopisu je Dlhopis GEVORKYAN 4,70/2024.

2.3 Celková menovitá hodnota Emisie je do 10 000 000 EUR. Mena emisie je euro.

Emisný kurz Dlhopisov bol stanovený pre Dátum emisie na 100,00 % ich menovitej hodnoty (ďalej len **Emisný kurz**). Emisný kurz ku každému ďalšiemu dňu počas lehoty na upisovanie Dlhopisov (primárneho predaja), ktorý nastane po Dátume emisie, sa zvyšuje o zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos.

3. PODOBA, FORMA, MENOVITÁ HODNOTA, DÁTUM EMISIE

3.1 Dlhopisy majú podobu zaknihovaného cenného papiera vo forme na doručiteľa evidovaného v Centrálnom depozitári cenných papierov SR, a.s., spoločnosti so sídlom ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, Slovenská republika, IČO: 31 338 976, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 493/B (ďalej len **Centrálny depozitár**).

3.2 Dlhopisy budú vydané v mene euro v menovitej hodnote každého z Dlhopisov 500 EUR (ďalej len **Menovitá hodnota**), v počte najviac 20 000 kusov.

3.3 ISIN Dlhopisov je SK4120014994.

3.4 Dátum vydania Dlhopisov je stanovený na 15. marca 2019 (ďalej len **Dátum emisie**).

3.5 Emitent najneskôr do Dátumu emisie požiada o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom voľnom trhu Burzy cenných papierov v Bratislave, a.s., so sídlom Vysoká 17, Bratislava 811 06, IČO: 00 604 054, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka č. 117/B (ďalej len **BCPB**), a to prostredníctvom Administrátora (ako je tento pojem definovaný nižšie).

4. VÝMENNÉ, PREDKUPNÉ A ĎALŠIE PRÁVA SPOJENÉ S DLHOPISMI

4.1 S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva.

4.2 Majiteľ Dlhopisu (ako je tento pojem definovaný nižšie) má v súlade s týmito Podmienkami predovšetkým právo na splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisov, vyplatenie úrokového výnosu a právo na účasť a na rozhodovanie na Schôdzi.

4.3 Práva spojené s Dlhopismi nie sú obmedzené, s výnimkou obmedzení vyplývajúcich z právnych predpisov, ktoré sa týkajú práv veriteľov všeobecne a práv, ktoré sú v súlade s týmito Podmienkami a Zákonom o dlhopisoch podmienené súhlasom Schôdze.

4.4 S Dlhopismi sa neviažu žiadne ďalšie výhody alebo práva.

5. MAJITELIA DLHOPISOV A ZÁSTUPCA

5.1 Majiteľmi Dlhopisov sa rozumejú osoby, ktoré budú evidované ako majitelia Dlhopisov v evidencii vedenej Centrálnym depozitárom alebo členom Centrálneho depozitára alebo v internej evidencii osoby, ktorá eviduje Majiteľov Dlhopisov, ktorých Dlhopisy sú evidované na držiteľskom účte (ďalej len **Príslušná evidencia** a takáto osoba ďalej len **Majiteľ Dlhopisov**). Ak sú niektoré Dlhopisy evidované na držiteľskom účte vedenom Centrálnym depozitárom, Emitent si vyhradzuje právo spoľahnúť sa na oprávnenie každej osoby, ktorá eviduje Majiteľa Dlhopisov pre Dlhopisy evidované na držiteľskom účte, v plnom rozsahu zastupovať (priamo alebo nepriamo) Majiteľa Dlhopisov a vykonávať voči Emitentovi na účet Majiteľa Dlhopisov všetky právne úkony v súvislosti s Dlhopismi, akoby táto osoba bola ich majiteľom.

5.2 Pokiaľ platné právne predpisy alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi nestanovia inak, Emitent a Administrátor budú považovať každého Majiteľa Dlhopisov za ich oprávneného majiteľa vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmito Podmienkami.

5.3 Zástupca Majiteľov Dlhopisov nebol ustanovený.

6. PREVODITEĽNOSŤ DLHOPISOV

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

7. STATUS ZÁVÄZKOV EMITENTA Z DLHOPISOV

7.1 Záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú vzájomne rovnocenné (*pari passu*) a budú vždy postavené čo do poradia svojho uspokojovania rovnocenne (*pari passu*) medzi sebou navzájom a aspoň rovnocenne (*pari passu*) voči 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.

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

8. VYHLÁSENIE A ZÁVÄZOK EMITENTA

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

9. NEGATÍVNE ZÁVÄZKY

Emitent sa do doby splnenia všetkých záväzkov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov zaväzuje nasledovne:

9.1 Negatívne záväzky vo vzťahu k zaťaženiu Emitenta

Emitent (i) priamo ani nepriamo neprevezme, nespôsobí vznik, nezaručí sa alebo sa iným spôsobom nestane zodpovedným za (spoločne ďalej len **prevziať**, vrátane použitia toho slova vo všetkých jeho tvaroch) akékoľvek Záväzky; a (ii) žiadnym spôsobom nezaťaží svoj majetok záložným právom, zabezpečovacím prevodom práva, zabezpečovacím postúpením pohľadávky, zádržným právom, prevodom alebo postúpením so spätným prevodom alebo postúpením (repo), ako aj akoukoľvek inou zmluvou alebo dojednaním podľa akéhokoľvek práva, ktoré má podobný účel alebo účinok.

Záväzky znamenajú záväzky prevzaté za záväzky tretích osôb zaplatiť akékoľvek dlžné čiastky vo forme ručiteľského vyhlásenia alebo inej formy ručenia, zmenkového ručenia alebo prevzatia spoločného a nerozdielneho záväzku.

Obmedzenie podľa tohto článku 9.1 sa nevzťahuje na:

(a) existenciu, trvanie alebo obnovenie zabezpečovacích práv vyplývajúcich z dlhového financovania Emitenta existujúcemu ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu;

(b) prevzatie Záväzkov alebo poskytnutie zabezpečenia v súvislosti s refinancovaním dlhového financovania Emitenta existujúceho ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu vo forme úverov alebo pôžičiek (nie dlhopisov), pričom výška istiny nového úveru nemôže prevyšovať v tom čase nesplatenú istinu refinancovaného úveru;

(c) akékoľvek zabezpečovacie právo v prospech tretích osôb, ktoré by obmedzilo práva Emitenta k jeho súčasnému alebo budúcemu majetku, ktorý je predmetom takéhoto zabezpečovacieho práva a ktorého súhrnná účtovná hodnota nie je (pre všetky takéto transakcie) vyššia než 1 500 000 EUR; ak majetok, ktorý bude použitý na zabezpečenie, bol alebo bude nadobudnutý Emitentom s použitím zdrojov získaných Emitentom vo forme dotácií, grantov alebo inej formy podpory z finančných prostriedkov z rozpočtu Európskej únie (alebo rozpočtov jej orgánov, úradov či agentúr) alebo zo štátneho rozpočtu bude vyššie uvedená

súhrnná účtovná hodnota (pre všetky takéto transakcie) navýšená na 3 500 000 EUR;

(d) akékoľvek zabezpečovacie právo v prospech tretích osôb, aké sa obvykle poskytuje v rámci podnikateľskej činnosti vykonávanej Emitentom, zriadené v súvislosti s obvyklými bankovými operáciami Emitenta;

(e) akékoľvek zabezpečovacie práva, ktoré viaznu na majetku Emitenta v čase jeho nadobudnutia alebo sú zriadené za účelom zabezpečenia záväzkov Emitenta vzniknutých výhradne v súvislosti s obstaraním takéhoto majetku alebo aktív alebo ich časti (okrem iného v súvislosti s nadobudnutím nových majetkových účastí na iných osobách); a

(f) akékoľvek zabezpečovacie práva tretích osôb, vyplývajúce z právnych predpisov alebo vzniknuté na základe súdneho alebo správneho rozhodnutia inak ako z dôvodu porušenia povinnosti zo strany Emitenta.

9.2 Obmedzenie predaja aktív

Emitent nepredá, neprenajme, neprevedie ani inak nescudzí (i) v rámci jednej či série transakcií akékoľvek svoje podstatné aktíva alebo ich časť alebo svoj podnik alebo jeho časť akejkoľvek osobe alebo (ii) v rámci jednej transakcie akékoľvek svoje iné aktíva alebo ich časť v hodnote viac ako 3 500 000 EUR akejkoľvek osobe. Toto ustanovenie sa nedotýka práva Emitenta vykonať akékoľvek úhrady platieb, ktoré nie sú zakázané podľa tohto článku 9 a súvisia s Dlhopismi alebo bežnou obchodnou činnosťou Emitenta.

9.3 Obmedzenie výplaty dividend

Emitent nevyplatí dividendu ani inú platbu v prospech ktoréhokoľvek spoločníka Emitenta v súvislosti s jeho obchodným podielom (vrátane platby v súvislosti so znížením základného imania) (ďalej len **Distribúcia**). Vyššie uvedené sa neuplatní ak bol Emitentom v súlade s odsekom 11.2(f) týchto Podmienok vypočítaný Ukazovateľ zadlženosti a jeho hodnota nie je vyššia ako päť, a ani by nebola vyššia ako päť v prípade, že by sa predmetná Distribúcia už započítala do výpočtu predmetného Ukazovateľa zadlženosti, čo Emitent Majiteľom Dlhopisov preukáže.

10. INFORMAČNÁ POVINNOSŤ EMITENTA

Emitent sa zaväzuje, že až do doby splnenia všetkých záväzkov Emitenta z Dlhopisov poskytne Administrátorovi a oznámi Majiteľom Dlhopisov prostredníctvom zverejnenia na webovom sídle Emitenta www.gevorkyan.sk (ďalej len **Webové sídlo Emitenta**):

(a) informáciu o spôsobe použitia prostriedkov získaných vydaním Dlhopisov s uvedením sumy splatenej čiastky každého úveru a údajov o tom, či splatenie bolo úplné alebo čiastočné, a to najneskôr do šiestich mesiacov od Dátumu emisie, pričom túto informáciu Emitent nemá povinnosť oznamovať následne alebo opakovane;

(b) informáciu o akejkoľvek významnej zmene vo finančnej situácii Emitenta, ktorá by mohla mať negatívny vplyv na plnenie záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov,

a to najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel;

(c) informáciu o akomkoľvek Prípade porušenia najneskôr do troch Pracovných dní odo dňa, kedy sa o takejto skutočnosti dozvedel;

(d) ročnú auditovanú individuálnu alebo konsolidovanú a polročnú neauditovanú individuálnu alebo konsolidovanú účtovnú závierku Emitenta v súlade so Slovenskými účtovnými štandardami alebo medzinárodným štandardmi, podľa toho ktoré Emitent zostavuje, bez zbytočného odkladu po ich vyhotovení, najneskôr však do štyroch, resp. troch mesiacov po skončení príslušného účtovného obdobia;

(e) aktuálny výpočet (i) Ukazovateľa zadlženosti v súlade s odsekom 11.2(f) a (ii) limitu finančného zadlženia Emitenta podľa odseku 15.1(e), obidva najneskôr do štyroch mesiacov po skončení príslušného finančného roka Emitenta; a

(f) všetky informácie predkladané na zverejnenie NBS a BCPB v súvislosti s Dlhopismi podľa príslušných právnych predpisov (regulované informácie) vždy v čase, kedy majú byť predložené alebo zverejnené podľa príslušného právneho predpisu alebo inak bez zbytočného odkladu.

11. ÚROKOVÝ VÝNOS DLHOPISOV

11.1 Spôsob úročenia, Úrokové obdobie

Úrokový výnos z Dlhopisov bude v každom Úrokovom období určený ako súčet pevnej úrokovej sadzby vo výške 4,70 % *per annum* a príslušnej úrokovej prirážky (ďalej len **Úroková prirážka**) vo výške určenej podľa článku 11.2 nižšie (ďalej len **Úroková sadzba**).

Úrokové výnosy budú vyplatené raz polročne spätne, vždy 15. marca a 15. septembra každého roka (každý takýto deň ďalej len **Dátum výplaty úrokov**). Prvým Dátumom výplaty úrokov bude 15. september 2019.

Úrokovým obdobím sa rozumie obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dátumom výplaty úrokov (bez tohto dňa) a ďalej každé bezprostredne nadväzujúce obdobie počnúc Dátumom výplaty úrokov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dátumom výplaty úrokov (bez tohto dňa) až do Dátumu konečnej splatnosti Dlhopisov (bez tohto dňa). Na účely začiatku plynutia akéhokoľvek Úrokového obdobia sa Dátum výplaty úrokov neposúva v súlade s konvenciou Pracovného dňa.

11.2 Úroková prirážka

(a) Výška Úrokovej prirážky (v % p. a.) bude pre každé úrokové obdobia, začínajúce v kalendárnych rokoch 2019 a 2020, rovná 0,00 % p. a.

(b) Výška Úrokovej prirážky (v % p. a.) bude pre každé ďalšie príslušné Úrokové obdobie určená na základe hodnoty ukazovateľa Čistého dlhu k modifikovanej EBITDA, vypočítaného v súlade s odsekom (e) nižšie (ďalej ako **Ukazovateľ zadlženosti**), takto:

Ukazovateľ zadlženosti je / vypočítaný v roku	vyšší ako 4,0 ale nižší ako alebo rovný 4,5	vyšší ako 4,5
2021	0,00 % p. a.	0,75 % p. a.
2022	0,50 % p. a.	1,00 % p. a.
2023	0,50 % p. a.	1,00 % p. a.

(c) Každá Úroková prirážka, určená podľa odseku (b) vyššie, bude platná pre dve najbližšie nasledujúce Úrokové obdobia (nepočítajúc prebiehajúce Úrokové obdobie, v ktorom bola daná Úroková prirážka vypočítaná).

(d) Úroková prirážka bude prvýkrát určená a uplatnená spolu s výpočtom Ukazovateľa zadlženosti za finančný rok končiaci 31. decembra 2020.

(e) Ukazovateľ zadlženosti bude vypočítaný Emitentom podľa vzorca:

$$Ukazovateľ\ zadlženosti = \frac{Čistý\ dlh}{Modifikovaná\ EBITDA}$$

pričom:

Čistý dlh znamená finančný ukazovateľ vypočítaný nasledovným spôsobom: S112 Dlhodobé zmenky na úhradu + S113 Vydané dlhopisy + S115 Iné dlhodobé záväzky + S121 Dlhodobé bankové úvery + S135 Iné záväzky + S139 Bežné bankové úvery + S140 Krátkodobé finančné výpomoci - S071 Finančné účty - S030 Účty v bankách s dobou viazanosti dlhšou ako jeden rok - S066 Krátkodobý finančný majetok + S069 Vlastné akcie a vlastné obchodné podiely za sledované obdobie.

Modifikovaná EBITDA znamená finančný ukazovateľ vypočítaný nasledovným spôsobom: Pridaná hodnota (V r.28) – Osobné náklady (V r.15) – Dane a poplatky (V r.20) za sledované obdobie.

Opatrenie znamená Opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 3. decembra 2014 č. MF/23377/2014-74, oznámené v zbierke zákonov pod č. 388/2014 Z. z., ktorým sa ustanovujú podrobnosti o individuálnej účtovnej závierke a rozsahu údajov určených z individuálnej účtovnej závierky na zverejnenie pre veľké účtovné jednotky a subjekty verejného záujmu, v znení neskorších predpisov, vrátane znenia predpisu nahrádzajúceho uvedený predpis.

r. znamená číslo riadku v sledovanom období z tlačiva Výkaz ziskov a strát v plnom rozsahu alebo tlačiva Súvaha v plnom rozsahu, schválených Ministerstvom financií Slovenskej republiky.

S znamená Súvahu Emitenta za sledované obdobie v súlade s ustanoveniami Zákona o účtovníctve a Opatrenia.

V znamená Výkaz ziskov a strát Emitenta za sledované obdobie v súlade s ustanoveniami Zákona o účtovníctve a Opatrenia.

Zákon o účtovníctve znamená zákon č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve, v znení neskorších predpisov.

(f) Ukazovateľ zadlženosti sa bude počítať vždy jedenkrát ročne ku koncu príslušného finančného roka Emitenta na základe údajov z auditovanej účtovnej závierky Emitenta za celý finančný rok. Príslušné výpočty Emitent oznámi Majiteľom Dlhopisov spôsobom podľa článku 19 a to vždy najneskôr do štyroch mesiacov po skončení príslušného finančného roka. Prvýkrát bude výpočet Ukazovateľa zadlženosti vykonaný za finančný rok končiaci 31. decembra 2019.

(g) Všetky finančné údaje a ukazovatele použité alebo potrebné pre výpočty podľa tohto článku budú určené na základe príslušnej 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 a podľa Slovenských účtovných štandardov platných v čase zostavenie príslušnej účtovnej závierky.

11.3 Koniec úročenia

Dlhopisy prestanú byť úročené Dátumom splatnosti Dlhopisov (Dátumom splatnosti Dlhopisov sa rozumie Dátum konečnej splatnosti Dlhopisov, Dátum predčasnej splatnosti ako aj Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta) za podmienky, že Menovitá hodnota Dlhopisov bola splatená. Ak nedôjde k úplnému splateniu Dlhopisov k Dátumu splatnosti Dlhopisov, úrokový výnos z Dlhopisov bude ďalej narastať podľa Úrokovej sadzby až do splatenia Majiteľom Dlhopisov všetkých čiastok splatných v súvislosti s Dlhopismi.

11.4 Konvencia pre výpočet úrokového výnosu

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

11.5 Stanovenie úrokového výnosu

Čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu sa stanoví ako násobok Menovitej hodnoty Dlhopisu a Úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet úroku uvedenej v článku 11.4. Takto stanovená čiastka úrokového výnosu prislúchajúceho k jednému Dlhopisu bude zaokrúhlená na dve desatinné miesta podľa aritmetických pravidiel.

12. SPLATENIE A ODKÚPENIE

12.1 Konečná splatnosť

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je uvedené nižšie, bude celková menovitá hodnota Dlhopisov splatná jednorazovo 15. marca 2024 (ďalej len **Dátum konečnej splatnosti**).

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov pred Dátumom konečnej splatnosti s výnimkou predčasného splatenia podľa článku 15.2.

12.2 Odkúpenie a zánik Dlhopisov

Emitent môže kedykoľvek odkúpiť akékoľvek množstvo Dlhopisov na trhu alebo inak za akúkoľvek cenu. Dlhopisy odkúpené Emitentom zanikajú a nemôžu byť opäť vydané ani predané.

12.3 Predčasné splatenie Dlhopisov z rozhodnutia Emitenta

(a) Najskôr k piatemu Dátumu výplaty úrokov (teda k 15. septembru 2021) a potom vždy k nasledujúcemu Dátumu výplaty úrokov až do Dátumu konečnej splatnosti môže Emitent písomným oznámením Majiteľom Dlhopisov určiť, že všetky Dlhopisy alebo ich určená časť (definovaná ako percento Menovitej hodnoty rovnaké pre všetkých Majiteľov Dlhopisov) sa stávajú predčasne splatné. Každý takto stanovený deň bude **Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta**. Oznámenie musí byť urobené najneskôr 60 dní pred príslušným Dňom predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta.

(b) Určenie Dátumu predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta je neodvolateľné.

(c) Emitent je povinný na Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta splatiť Majiteľovi Dlhopisov Menovitú hodnotu každého Dlhopisu alebo jej časť uvedenú v oznámení Emitenta navýšenú o akumulovaný riadny úrok a tiež mimoriadny jednorazový úrok vo výške určenej v závislosti od zostávajúce doby splatnosti Dlhopisov podľa nasledujúcej tabuľky:

Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta	Výška mimoriadneho úroku
15. september 2021	3,75 %
15. marec 2022	3,00 %
15. september 2022	2,25 %
15. marec 2023	1,50 %
15. september 2023	0,00 %

12.4 **Domnienka splatenia**

Ak Emitent uhradí Administrátorovi čiastku Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov a čiastku príslušných úrokových výnosov splatných podľa podmienok Dlhopisov, všetky záväzky Emitenta z Dlhopisov budú považované za úplne splatené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora.

13. PLATOBNÉ PODMIENKY

13.1 **Mena platieb**

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

13.2 **Dátum výplaty**

Výplaty úrokových výnosov z Dlhopisov a splatenie Menovitej hodnoty každého z Dlhopisov budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora ku dňom uvedeným v týchto Podmienkach, teda v každý Dátum výplaty úrokov, Dátum konečnej splatnosti, Dátum predčasnej splatnosti z rozhodnutia Emitenta a Dátum predčasnej splatnosti (každý z týchto dní tiež len **Dátum výplaty**).

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

Pracovným dňom sa na účely týchto Podmienok rozumie deň, kedy sú banky v Slovenskej republike a Centrálny depozitár bežne otvorené pre verejnosť a kedy sú vysporiadavané medzibankové obchody v mene euro, okrem soboty, nedele a akéhokoľvek iného dňa pracovného pokoja v Slovenskej republike.

13.3 **Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi**

Úrokové výnosy z Dlhopisov a Menovitá hodnota Dlhopisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhopisov podľa Príslušnej evidencie ku koncu pracovnej doby Centrálneho depozitára v príslušný Rozhodný deň (ďalej len **Oprávnená osoba**).

Rozhodný deň znamená pre účely každého splatenia Menovitej hodnoty Dlhopisov a výplaty úrokových výnosov deň, ktorý 30 kalendárnych dní predchádza Dátumu výplaty.

Pre účely určenia Oprávnenej osoby nebude Emitent ani Administrátor prihliadať k prevodom Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni až do príslušného Dátumu výplaty. Pokiaľ to nebude odporovať právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých Dlhopisov pozastavené počínajúc dňom bezprostredne nasledujúcim po Rozhodnom

dni až do príslušného Dátumu výplaty, pričom na výzvu Administrátora je Majiteľ Dlhopisov povinný k takému pozastaveniu prevodov poskytnúť potrebnú súčinnosť.

13.4 **Vykonávanie platieb**

(a) Administrátor bude vykonávať výplaty úrokových výnosov z Dlhopisov a výplatu Menovitej hodnoty z Dlhopisov Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke, pobočke zahraničnej banky alebo zahraničnej banke v Európskom hospodárskom priestore (EHP) podľa pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne Administrátora najneskôr 10 Pracovných dní pred Dátumom výplaty.

(b) Pokyn musí mať formu podpísaného písomného vyhlásenia (s úradne osvedčenou pravosťou podpisu/podpisov alebo podpisom overeným oprávneným pracovníkom Administrátora), ktoré bude obsahovať dostatočné informácie o účte Oprávnenej osoby umožňujúce Administrátorovi platbu vykonať. V prípade právnických osôb bude pokyn doplnený o originál alebo notársky overenú kópiu platného výpisu z obchodného registra alebo iného obdobného registra, v ktorom je Oprávnená osoba registrovaná (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra alebo iného obdobného registra (ak je relevantný) a prípadnými ostatnými príslušnými prílohami ďalej len **Pokyn**). Pokyn musí byť s obsahom a vo forme vyhovujúcej rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Pokyn podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takýto Pokyn podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený taktiež najneskôr 10 Pracovných dní pred Dátumom výplaty. V tejto súvislosti bude Administrátor oprávnený požadovať najmä (i) predloženie plnej moci v prípade, ak za Oprávnenú osobu bude konať zástupca, a (ii) dodatočné potvrdenie Pokynu od Oprávnenej osoby.

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

(d) 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). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského jazyka.

(e) Bez ohľadu na svoje oprávnenie požadovať dodatočné informácie a doklady v súvislosti s Pokynom, Administrátor ani Emitent nie sú povinní preverovať správnosť a úplnosť Pokynov a súvisiacich informácií a dokladov a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Pokynu ani nesprávnosťou, či inou chybou Pokynu.

(f) Záväzok vyplatiť akýkoľvek úrokový výnos alebo splatiť Menovitú hodnotu Dlhopisu sa považuje za splnený riadne a včas, pokiaľ je príslušná čiastka poukázaná Oprávnenej osobe v súlade s riadnym Pokynom a pokiaľ je najneskôr v príslušný deň splatnosti takejto čiastky takáto čiastka odpísaná z účtu Administrátora.

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

(h) Ak Administrátor v primeranom čase po Dátume výplaty nemôže vykonať výplatu akejkoľvek dlžnej čiastky z Dlhopisov z dôvodov omeškania na strane Oprávnenej osoby, nepodania riadneho Pokynu alebo z iných dôvodov na strane Oprávnenej osoby (napr. v prípade jej smrti), môže Administrátor bez toho aby boli dotknuté oprávnenia podľa § 568 Občianskeho zákonníka a podľa vlastného uváženia alebo na pokyn Emitenta, zložiť dlžnú čiastku na náklady Oprávnenej osoby (alebo jej 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 Oprávnenej osobe (alebo jej právnemu nástupcovi) v týchto prípadoch nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok, úrok alebo iný výnos v súvislosti s uschovaním a neskoršou výplatou danej čiastky.

14. ZDANENIE

14.1 Splatenie Menovitej hodnoty Dlhopisu a výplaty úrokových výnosov z Dlhopisu sa budú vykonávať bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, ibaže by tieto boli vyžadované právnymi predpismi Slovenskej republiky účinnými k Dátumu výplaty.

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

15. PREDČASNÁ SPLATNOSŤ DLHOPISOV V PRÍPADE PORUŠENIA

15.1 Prípady porušenia

Každý z nasledovných prípadov alebo okolností predstavuje **Prípad porušenia**:

(a) **Neplnenie**. Akákoľvek platba splatná Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi nie je uhradená do 10 kalendárnych dní od dátumu jej splatnosti.

(b) **Porušenie ostatných záväzkov**. Emitent poruší alebo nesplní akýkoľvek záväzok (iný ako je uvedený v odseku 15.1(a) vyššie) v súvislosti s Dlhopismi a takéto porušenie alebo neplnenie Emitent nenapraví do 15 dní odo dňa, kedy bol

na porušenie písomne upozornený Administrátorom alebo ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisov.

(c) **Neplnenie iných peňažných záväzkov (cross-default) Emitenta**. Akýkoľvek Záväzok Emitenta, ktorý v súhrne dosiahne aspoň 1 500 000 EUR alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene (i) sa stane predčasne splatným pred dňom pôvodnej splatnosti z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta alebo (ii) nie je uhradený v okamihu, keď sa stane splatným, a takéto omeškanie pretrváva dlhšie ako 10 kalendárnych dní.

(d) **Nedostatočné vlastné imanie Emitenta**. Vlastné imanie Emitenta vykázané podľa poslednej zverejnenej individuálnej alebo konsolidovanej (podľa toho, ktorú Emitent zostavuje) účtovnej závierky Emitenta poklesne pod 20 000 000 EUR.

(e) **Neplnenie limitu finančného zadlženia Emitenta**. Pomer Finančného zadlženia Emitenta k celkovým aktívam Emitenta vypočítaný na základe poslednej zverejnenej individuálnej alebo konsolidovanej (podľa toho, ktorú Emitent zostavuje) účtovnej závierke Emitenta nie je dodržaný na úrovni maximálne 55 % a takéto neplnenie Emitent nenapraví do 15 Pracovných dní odo dňa, kedy bol na porušenie písomne upozornený Administrátorom alebo ktorýmkoľvek Majiteľom Dlhopisov. Emitent preukáže nápravu Majiteľom Dlhopisov zverejnením potvrdenia nezávislého audítora Emitenta o tejto skutočnosti.

Pre účely týchto Podmienok, **Finančné zadlženie Emitenta** znamená súčet položiek v riadkoch B.I.4. Ostatné záväzky v rámci podielovej účasti okrem záväzkov voči prepojeným účtovným jednotkám, B.I.5. Ostatné dlhodobé záväzky, B.I.8. Vydané dlhopisy, B.I.10. Iné dlhodobé záväzky, B.III: Dlhodobé bankové úvery a B.VI. Bežné bankové úvery individuálnej účtovnej závierky Emitenta a všetky ostatné záväzky nesúce úrokový náklad. V prípade zmeny účtovných štandardov alebo metodiky bude použitý súčet ekvivalentných položiek účtovnej závierky Emitenta.

(f) **Platobná neschopnosť**. (i) Emitent podá návrh na vyhlásenie konkurzu alebo povolenie reštrukturalizácie alebo obdobné konanie (ďalej len **Insolvenčný návrh**), účelom ktorého je kolektívne alebo postupné uspokojenie veriteľov podľa príslušných právnych predpisov; (ii) na majetok Emitenta je príslušným orgánom vyhlásený konkurz, povolená reštrukturalizácia alebo začaté iné obdobné konanie; (iii) Insolvenčný návrh je príslušným orgánom zamietnutý z dôvodu, že Emitentov majetok by nekryl ani náklady a výdavky spojené s konaním; alebo (iv) Emitent navrhne alebo uzavrie dohodu o odklade, o zostavení časového harmonogramu alebo inej úprave všetkých svojich dlhov z dôvodu, že ich nie je schopný uhradiť v čase ich splatnosti.

(g) **Začatie konkurzného, reštrukturalizačného alebo podobného konania**. Akákoľvek osoba podá návrh na vyhlásenie konkurzu na majetok Emitenta, na reštrukturalizáciu Emitenta, vyrovnanie voči Emitentovi, oddlženia Emitenta alebo na začatie iného podobného konania voči Emitentovi. Udalosť vyššie nie je Prípadom porušenia, ak ide o návrh podaný inou osobou ako Emitent, ktorý návrh je zjavne nedôvodný a (i) ktorý je príslušným orgánom zamietnutý do 15

kalendárnych dní od jeho podania alebo (ii) Emitent má k dispozícii k okamžitej úhrade čiastku, pre ktorú bol takýto návrh podaný a takúto dispozíciu na výzvu Administrátora alebo ktoréhokoľvek Majiteľa Dlhopisov doloží do piatich Pracovných dní spôsobom pre nich prijateľným.

(h) **Likvidácia**. Je vydané právoplatné rozhodnutie orgánu príslušnej jurisdikcie alebo prijaté rozhodnutie príslušného orgánu Emitenta o jeho zrušení s likvidáciou.

(i) **Zmena ovládania**. Pán Artur Gevorkyan, trvale bytom Nad Plážou 6873/6, Banská Bystrica 974 01, narodený 12. októbra 1964, prestane vlastniť, priamo alebo nepriamo viac než 50 % podiel na základnom imaní alebo hlasovacích právach Emitenta alebo stratí právo menovať väčšinu členov štatutárneho orgánu Emitenta.

(j) **Vykonávacie konanie**. Dôjde k pozastaveniu s nakladaním, výkonu rozhodnutia, exekúcii alebo obdobnému právnemu konaniu postihujúcemu akúkoľvek časť majetku, aktív alebo výnosov Emitenta, ktorých hodnota jednotlivo alebo v súhrne prevyšuje čiastku 1 500 000 EUR v prípade Emitenta (alebo ekvivalent tejto hodnoty v akejkoľvek inej mene), a nedôjde k zastaveniu takého konania do 30 kalendárnych dní od jeho začatia.

(k) **Protiprávnosť**. Záväzky z Dlhopisov sa dostanú do rozporu s platnými právnymi predpismi alebo sa pre Emitenta stane protiprávnym plniť akúkoľvek svoju významnú povinnosť z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi.

(l) **Koniec obchodovania**. Z dôvodu porušenia povinnosti Emitenta Dlhopisy prestanú byť obchodované po dobu dlhšiu ako 30 dní na regulovanom voľnom trhu BCPB alebo inom regulovanom trhu BCPB (alebo jej nástupcu), ktorý regulovaný voľný trh nahrádza.

(m) **Zastavenie výkonu činnosti**. Emitent prestane vykonávať svoj predmet činnosti ktorý vykonáva k Dátumu emisie alebo nastali okolnosti (vrátane zámeru Emitenta), ktoré môžu smerovať k trvalému alebo dočasnému zastaveniu vykonávania takéhoto predmetu činnosti alebo k trvalému alebo dočasnému zastaveniu prevádzky Emitenta.

(n) **Korporátne reorganizácie**. Emitent uskutoční zlúčenie alebo splynutie s akoukoľvek osobou, rozdelenie na viacero osôb alebo zmenu svojej právnej formy, zníži svoje základné imanie, uzavrie zmluvu o predaji alebo nájme svojho podniku alebo jeho časti alebo vloží svoj podnik alebo jeho časť do inej právnickej osoby alebo začne podnikať s akoukoľvek treťou osobou pod spoločným menom bez založenia právnickej osoby podľa §10 ods. 4 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodného zákonníka, avšak s výnimkou prípadov, kedy Schôdza udelí predchádzajúci súhlas s príslušnou Korporátnou reorganizáciou.

(o) **Spory**. V súdnom, rozhodcovskom alebo správnom konaní bude vydané a stane sa právoplatným rozhodnutie, ktoré má podstatný nepriaznivý dopad na podnikateľskú alebo finančnú situáciu Emitenta alebo na schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov.

15.2 **Predčasná splatnosť Dlhopisov na žiadosť Majiteľa Dlhopisov**

(a) Ak nastane a bude pretrvávať akýkoľvek Prípad porušenia, môže ktorýkoľvek Majiteľ Dlhopisov na základe svojho rozhodnutia písomným oznámením doručeným Emitentovi a Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne (ďalej len **Oznámenie o predčasnom splatení**) požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty všetkých alebo časti Dlhopisov, ktorých je majiteľom, a ktoré od toho momentu neprevedie, spolu s nevyplateným akumulovaným úrokovým výnosom z týchto Dlhopisov, a to k Dátumu predčasnej splatnosti (ako je definovaný nižšie). Majiteľ Dlhopisov musí toto právo uplatniť najneskôr do 30 dní od oznámenia Emitenta o výskyte Prípadu porušenia podľa odseku 10(c), inak toto právo vo vzťahu k danému Prípadu porušenia zaniká.

(b) Všetky sumy splatné Emitentom ktorémukoľvek Majiteľovi Dlhopisu podľa predchádzajúceho odseku (a) sa stávajú splatné a Emitent je povinný ich uhradiť k poslednému Pracovnému dňu v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom Majiteľ Dlhopisu doručil Emitentovi a Administrátorovi do Určenej prevádzkarne príslušné Oznámenie o predčasnom splatení (ďalej len **Dátum predčasnej splatnosti**), ibaže by príslušný Prípad porušenia bol odstránený, napravený alebo pominul pred doručením Oznámenia o predčasnom splatení príslušných Dlhopisov alebo by Oznámenie o predčasnom splatení bolo vzaté späť v súlade s nasledujúcim článkom 15.3.

15.3 **Späťvzatie žiadosti o predčasné splatenie Dlhopisov**

Oznámenie o predčasnom splatení môže byť jednotlivým Majiteľom Dlhopisov písomne odvolané, avšak len vo vzťahu k Dlhopisom, ktorých je majiteľom, a len pokiaľ také odvolanie je doručené Emitentovi a Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne najneskôr tri Pracovné dni pred dňom, kedy sa príslušné čiastky stanú splatnými podľa predchádzajúceho odseku 15.2(b).

15.4 **Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov**

Pre vykonanie platieb v prípade predčasného splatenia Dlhopisov podľa tohto článku 15 sa primerane použijú ustanovenia článku 13.

16. PREMLČANIE

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

17. ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÝ AGENT

17.1 **Administrátor**

Činnosť administrátora spojenú s výplatami úrokových výnosov, splatením Dlhopisov a výpočtami súvisiacimi so stanovovaním úrokových výnosov a ďalších čiastok podľa Dlhopisov a tiež činnosti súvisiace s prijatím Dlhopisov na príslušný regulovaný trh bude zabezpečovať pre Emitenta UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (ďalej len **Administrátor**) na základe zmluvy s administrátorom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**). Emitent prostredníctvom Administrátora ako kotačného agenta požiada o prijatie Dlhopisov na regulovaný voľný trh BCPB.

17.2 **Určená prevádzkareň Administrátora**

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

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., pobočka zahraničnej banky
Šancová 1/A
Bratislava 813 33
Slovenská republika

17.3 **Ďalší, resp. iný Administrátor a iná Určená prevádzkareň**

Emitent je oprávnený rozhodnúť o vymenovaní iného alebo ďalšieho Administrátora a o určení inej alebo ďalšej Určenej prevádzkarne Administrátora. Zmeny Administrátora a Určenej prevádzkarne sa považujú za zmeny platobného miesta. Zmeny nesmú spôsobiť Majiteľom Dlhopisov podstatnú ujmu. Rozhodnutie o poverení iného alebo ďalšieho Administrátora Emitent oznámi Majiteľom Dlhopisov. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 dní odo dňa takéhoto oznámenia, pokiaľ v takom oznámení nie je určený neskorší dátum účinnosti.

17.4 **Vzťah Administrátora k Majiteľom Dlhopisov**

Administrátor koná v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich z jeho funkcií vo vzťahu k Dlhopisom ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Majiteľmi Dlhopisov.

Administrátor neručí za záväzky Emitenta z Dlhopisov a ani ich inak nezabezpečuje.

17.5 **Zmeny a vzdanie sa nárokov**

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

18. SCHÔDZA MAJITEĽOV DLHOPISOV

18.1 **Iniciovanie zvolania Schôdze**

(a) Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota je najmenej 10 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a nesplatených Dlhopisov, majú právo požiadať o zvolanie Schôdze Majiteľov Dlhopisov (ďalej len **Schôdza**) v súlade do Zákonom o dlhopisoch a ak nastane Prípad porušenia. Písomná žiadosť o zvolanie Schôdze (ďalej len **Žiadosť o zvolanie Schôdze**) musí byť doručená Emitentovi a Administrátorovi.

(b) 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

preukazujúci, že je Majiteľom Dlhopisov v zmysle článku 5 v ním udávanom množstve ku dňu podpísania Žiadosti o zvolanie Schôdze.

(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.

(d) Emitent je povinný bez zbytočného odkladu najneskôr v lehote 10 Pracovných dní zvolať Schôdzu aj bez žiadosti Majiteľov Dlhopisov ak nastane Prípad porušenia.

18.2 **Zvolanie Schôdze**

Emitent je povinný zabezpečiť zvolanie Schôdze v lehote 10 Pracovných dní od doručenia Žiadosti o zvolanie Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, Schôdzu bez zbytočného odkladu zvolá Administrátor na náklady Emitenta.

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 a nenastal Prípad porušenia. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi si hradí každý účastník sám.

18.3 **Oznámenie o zvolaní Schôdze**

Emitent je povinný uverejniť oznámenie o zvolaní Schôdze spôsobom ustanoveným v článku 19 a to najneskôr v 10 Pracovný deň pred dňom konania Schôdze. Ak si Emitent nesplní túto povinnosť, namiesto a na náklady Emitenta zabezpečí uverejnenie bez zbytočného odkladu Administrátor.

Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň:

(a) obchodné meno, IČO a sídlo Emitenta;

(b) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu, Dátum emisie a ISIN;

(c) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miesto konania Schôdze musí byť v Bratislave, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 9:00 hod a neskôr ako o 16:00 hod;

(d) program Schôdze, pričom voľba Predsedu Schôdze musí byť prvým bodom programu Schôdze; a

(e) Rozhodný deň pre účasť na Schôdzi.

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

18.4 **Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej**

(a) Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej každý Majiteľ Dlhopisov, okrem Vylúčených osôb, ktorý bol evidovaný ako Majiteľ Dlhopisov v zmysle článku 5 (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 tomto dni sa neprihliada.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi môže byť zastúpená splnomocnencom, ktorý sa na začiatku konania Schôdze preukáže a odovzdá Predsedovi Schôdze 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 Oprávnená osoba 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 alebo Administrátora, podľa toho, kto bude zvolávateľom Schôdze.

(b) Hlasovacie právo

Na Schôdzi nemajú právo hlasovať Majitelia Dlhopisov, ktorými sú sám Emitent, osoby jeho kontrolujúce alebo ním kontrolované alebo jemu blízke (ďalej len **Vylúčené osoby**). Vylúčené osoby sa ale môžu na Schôdzi zúčastniť.

Kontrola pre účely týchto Podmienok znamená:

(i) priamy alebo nepriamy podiel viac ako 50 % na základnom imaní alebo na hlasovacích právach;

(ii) právo vymenúvať alebo odvolávať štatutárny orgán, väčšinu členov štatutárneho orgánu, dozornej rady alebo riaditeľa;

(iii) možnosť vykonávať vplyv na riadení (rozhodujúci vplyv) (A) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (i) vyššie, a to buď na základe stanov právnickej osoby, alebo zmluvy uzavretej medzi právnickou osobou a jej spoločníkom alebo členom, (B) na základe vzťahu spoločníka alebo člena právnickej osoby k väčšine členov štatutárneho orgánu, k väčšine členov dozornej rady alebo k väčšine osôb tvoriacich iný riadiaci, dozorný alebo kontrolný orgán právnickej osoby, ktorý vznikol na základe ich ustanovenia príslušným spoločníkom alebo členom právnickej osoby, pričom takýto vzniknutý vzťah kontroly trvá do zostavenia najbližšej konsolidovanej účtovnej závierky po zániku práva podľa bodu (ii) vyššie príslušnému

spoločníkovi alebo členovi právnickej osoby, (C) porovnateľný s vplyvom zodpovedajúcim podielu podľa bodu (i) vyššie, a to na základe dohody medzi spoločníkmi právnickej osoby; alebo

(iv) možnosť vykonávať priamo alebo nepriamo rozhodujúci vplyv iným spôsobom.

Pre odstránenie pochybností, Vylúčenou osobou nie je Majiteľ Dlhopisov, ktorého eviduje, a na ktorého účet koná Vylúčená osoba v rámci držiteľskej správy. Vo vzťahu k Dlhopisom vlastneným takýmto Majiteľom Dlhopisov môže vykonávať hlasovacie právo aj daná Vylúčená osoba ako správca.

Osoba oprávnená k účasti na Schôdzi má toľko hlasov z celkového počtu hlasov, koľko zodpovedá pomeru medzi menovitou hodnotou Dlhopisov, ktorých Majiteľom Dlhopisov bola 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 Administrátora, iní zástupcovia Administrátora, notár a hostia prizvaní Emitentom alebo Administrátorom, resp. akékoľvek iné osoby, ktorých účasť na Schôdzi bola odsúhlasená Emitentom a Administrátorom.

18.5 **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 Majitelia Dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 50 % celkovej menovitej hodnoty vydaných a doposiaľ nesplatených Dlhopisov s výnimkou Dlhopisov vo vlastníctve Vylúčených osôb, ktoré sa na účely uznášaniaschopnosti Schôdze nezapočítavajú. Na Schôdzi pred jej začatím poskytne zvolávateľ informáciu o počte Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené k účasti na Schôdzi oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej.

(b) Predseda Schôdze

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

(c) Rozhodovanie Schôdze

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

Schôdza o predložených návrhoch rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia postačuje nadpolovičná väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených k účasti na Schôdzi okrem Vylúčených osôb (ďalej len **Hlasujúci majitelia**).

O každej veci predloženej Schôdzi na rozhodovanie sa rozhoduje tak, že 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. 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 Osobám oprávneným k účasti na Schôdzi, 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.

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.

(d) Odloženie Schôdze

Predseda Schôdze je povinný rozpustiť Schôdzu, ak riadne zvolaná Schôdza nie je uznášaniaschopná v súlade s ustanovením odseku 18.5(a) po uplynutí 60 minút od okamihu určeného pre začiatok konania Schôdze. Emitent je v takom prípade povinný zvolať náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala nie skôr ako 14 dní a najneskôr 20 dní odo dňa, na ktorý bola pôvodná Schôdza zvolaná. Konanie náhradnej Schôdze sa oznámi podľa článku 18.3. Nová Schôdza je uznášaniaschopná a rozhoduje za rovnakých podmienok a rovnakým spôsobom ako rozpustená Schôdza, podmienka uznášaniaschopnosti podľa odseku 18.5(a) sa však nepoužije.

(e) Zápisnica z rokovania Schôdze

Priebeh konania každej Schôdze (vrátane, ale bez obmedzenia, (i) programu rokovania Schôdze, (ii) jednotlivých uznesení, ktoré Schôdza prijala, a (iii) výsledkov hlasovania Schôdze k jednotlivým uzneseniam) bude zaznamenaný v notárskej zápisnici vyhotovenej na Schôdzi, pričom jeden odpis bude vyhotovený prítomným notárom pre Emitenta a jeden pre Administrátora.

Zápisnice, ktoré budú náležite uschované u Emitenta a Administrátora, 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 konala a že všetky uznesenia takej Schôdze boli prijaté za dodržania všetkých podmienok a náležitostí na ich prijatie v súlade s týmito Podmienkami. Emitent je povinný zápisnicu zverejniť do 14 dní odo dňa jej vyhotovenia. Zápisnica zo Schôdze bude k dispozícii k nahliadnutiu Majiteľom Dlhopisov v obvyklej pracovnej dobe v Určenej prevádzkarni Administrátora.

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

19. OZNÁMENIA

19.1 Akékoľvek oznámenie alebo komunikácia zo strany Emitenta adresované alebo určené Majiteľom Dlhopisov v súvislosti s Dlhopismi budú uverejnené na Webovom sídle Emitenta. Ak právne predpisy alebo tieto Podmienky požadujú aj uverejnenie iným spôsobom, bude takéto oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením predpísaným spôsobom. Ak bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takéhoto oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia. Dátum uverejnenia sa zároveň považuje za deň doručenia oznámenia Majiteľom Dlhopisov.

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

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

GEVORKYAN, s.r.o.
Zvolenská cesta 14
974 03 Banská Bystrica

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

20. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVANIE SPOROV

20.1 Práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov a v súvislosti s nimi sa budú riadiť a vykladať v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky.

20.2 Tieto Podmienky môžu byť preložené do iných jazykov. V prípade akýchkoľvek rozporov medzi rôznymi jazykovými verziami bude rozhodujúca slovenská jazyková verzia.

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