

Oznámení o rozhodnutí schůze vlastníků dluhopisů Dluhopis CSG VAR/2026

Společnost CZECHOSLOVAK GROUP a.s. se sídlem Pernerova 691/42, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 034 72 302, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 20071 vedenou Městským soudem v Praze (dále též "**Emitent**"), jakožto emitent dluhopisů:

Název: Dluhopis CSG VAR/26

Datum emise: 1. 7. 2021

ISIN: CZ0003532681

Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu: 10.000 Kč

(dále jen "**Dluhopisy**" a emisní podmínky Dluhopisů dále jen "**Emisní podmínky**")

oznamuje, že náhradní schůze vlastníků Dluhopisů (dále jen "**Schůze**") svolaná Emitentem na 12. 2. 2024 rozhodla o změně Emisních podmínek a zvolila společného zástupce, jak bylo uvedeno v oznámení o konání Schůze a jak je též uvedeno dále:

- (a) Emisní podmínky se mění tak, že článek 3. "Status Dluhopisů" odstavec 3.1. "Status Dluhopisů" nově zní takto:

3.1 Status Dluhopisů

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajišťované Zajištěním (jak je tento pojem definován níže) na jméno Agentu pro zajištění (jak je tento pojem definován níže), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a stejným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejně.

- (b) Emisní podmínky se v článku 3. "Status dluhopisů" doplňují o nový odstavec 3.2. s názvem "Zajištění dluhů z Dluhopisů a Agent pro zajištění" tohoto znění:

3.2. Zajištění dluhů z Dluhopisů a Agent pro zajištění

3.2.1 Zajištění dluhů z Dluhopisů

*Dluhy z Dluhopisů mohou být kdykoli po Datu emise zajištěny (a) zástavním právem (či zajišťovacím převodem práva) k vybraným aktivům, včetně, avšak nikoli výlučně, (i) akciím Emitenta, (ii) akciím či podílům ve vybraných Dceřiných společnostech, (iii) pohledávkám z bankovních účtů Emitenta a vybraných Dceřiných společností, (iv) vybraným vnitroskupinovým pohledávkám, případně též (v) dalším aktivům Emitenta a/nebo Dceřiných společností, a (b) ručením či finanční zárukou ze strany vybraných Dceřiných společností (dále společně jen "**Zajištění**"); konečný druh a rozsah Zajištění bude určen Emitentem po dohodě s jinými věřiteli a aranžéry jiných dluhů Emitenta (než dluhů z Dluhopisů), které hodlá Emitent také zajistit. Zajištění bude v jednotlivých jurisdikcích zřízeno ve prospěch Vlastníků Dluhopisů a dalších věřitelů na jméno agenta či agentů pro zajištění (dále každý též "**Agent pro zajištění**"). Agentem pro zajištění bude vždy Emitentem pověřená osoba s příslušným oprávněním k takové činnosti v dané jurisdikci. Kopie příslušných zástavních smluv, resp. jiných smluv či prohlášení (zejména ručitelských) zřizujících Zajištění, budou po jejich uzavření v českém a/nebo anglickém jazyce po dobu trvání Emise k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.*

Zajištění bude na základě smlouvy mezi věřiteli (dále jen "**Mezivěřitelská dohoda**", angl. Intercreditor Agreement) sdíleno s jinými věřiteli a aranžéry jiných dluhů Emitenta (než dluhů z Dluhopisů), včetně věřitelů z úvěrů a jiných dluhopisů, přijatých či vydaných Emitentem a/nebo jeho Dceřinými společnostmi. Kopie Mezivěřitelské dohody v anglickém jazyce bude po jejím uzavření po dobu trvání Emise k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Zájmy Vlastníků Dluhopisů může při uzavření Mezivěřitelské dohody, resp. přistoupení k ní (popř. i jiné nezbytné či vhodné smluvní dokumentaci) zastupovat společný zástupce zvolený Schůzí (jak je tento pojem definován v článku 12.1.1 Emisních podmínkách). Společný zástupce bude při svém jednání v souvislosti s Mezivěřitelskou dohodou vždy vázán rozhodnutími Schůze (která rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů), vyjma případů, kdy jsou taková rozhodnutí Schůze dle názoru společného zástupce v rozporu s právními předpisy či dobrými mravy. Práva a povinnosti případného společného zástupce budou vymezena rozhodnutími Schůze a smlouvou uzavřenou s Emitentem (v té bude především uvedeno, že Emitent uhradí společnému zástupci odměnu a nezbytné náklady v souvislosti s jeho pověřením). Pokud bude takový společný zástupce jednat za Vlastníky Dluhopisů po uzavření Mezivěřitelské dohody (např. v případě realizace Zajištění), bude vždy vázán rozhodnutími Schůze v souladu s § 24 odst. 6 zákona o dluhopisech a veškeré náklady související s takovým jednáním ponese Emitent; společný zástupce je však oprávněn si vyžádat od Vlastníků Dluhopisů přiměřenou zálohu na náklady spojené s jeho pověřením a další nezbytnou součinnost či ujištění od Vlastníků Dluhopisů, včetně slibu odškodnění za újmu případně vzniklou v souvislosti s jednáním společného zástupce (např. pokud by náklady vzniklé společnému zástupci nebyly řádně uhrazeny Emitentem).

Ve snaze zlepšit postavení Vlastníků Dluhopisů se Emitent rozhodl zajistit splacení Dluhopisů Zajištěním s pomocí institutu agenta pro zajištění, který bude smluvně zavázán vyplatit výtěžek z realizace Zajištění, resp. jeho část připadající v souladu s Mezivěřitelskou dohodou Vlastníkům Dluhopisů, (prostřednictvím Administrátora) za účelem jeho výplaty Vlastníkům Dluhopisů v rozsahu nesplnění dluhů Emitenta. Pro vyloučení pochyb se uvádí, že se na činnost Agentu pro zajištění nepoužije ustanovení § 1868 odst. 1 Občanského zákoníku (ani související ustanovení, zejm. § 1126 a násl. Občanského zákoníku). Agent pro zajištění vykonává svoji činnost dle § 2010 odst. 2 Občanského zákoníku a §§ 20 a 20a Zákona o dluhopisech.

Vztah mezi Emitentem (resp. jednotlivými ručiteli) a Agentem pro zajištění v souvislosti s případným výkonem Zajištění ve prospěch Vlastníků Dluhopisů a v souvislosti s některými dalšími administrativními jednáními ve vztahu k Zajištění bude upraven v Mezivěřitelské dohodě.

Při plnění funkce Agentu pro zajištění je každý Agent pro zajištění povinen postupovat s náležitou péčí a v souladu s podmínkami Mezivěřitelské dohody. V případě, že Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce nebo nebude moci vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost (z důvodu odnětí příslušných podnikatelských oprávnění, insolvenčního řízení apod.), či v případě hrubého porušení povinností při výkonu funkce Agentu pro zajištění ze strany Agentu pro zajištění, či v jiných případech stanovených v Mezivěřitelské dohodě, bude bez zbytečného odkladu pověřena výkonem funkce Agentu pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy jiná osoba, která může na základě svého oprávnění v dané jurisdikci funkci Agentu pro zajištění vykonávat. Tato změna se však nesmí týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů. Za tímto účelem pak Emitent neprodleně uzavře s novým Agentem pro zajištění novou zajišťovací dokumentaci, která bude ve všech podstatných ohledech shodná se stávající zajišťovací dokumentací a stávající Agent pro zajištění je povinen poskytnout v souvislosti s výměnou Agentu pro zajištění veškerou součinnost. Výměnu

Agenta pro zajištění Emitent bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek.

3.2.2 Agent pro zajištění

Agent pro zajištění je oprávněn a povinen vykonávat všechna práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva, která vyplývají ze zajišťovací dokumentace týkající se Zajištění v souladu s těmito Emisními podmínkami, Mezivěřitelskou dohodou a příslušnými zástavními či obdobnými zajišťovacími smlouvami. Veškeré Zajištění bude zřízeno na jméno Agent pro zajištění.

Nabytím a držbou Dluhopisů dále ustanovuje každý Vlastník Dluhopisu Agent pro zajištění, aby vystupoval jako jediná strana zajišťovací dokumentace a příjemce ručení/záruky (na jehož jméno se zřizuje Zajištění) a aby svým jménem a na účet příslušného Vlastníka Dluhopisu (a dalších osob, se kterými bude sdíleno Zajištění na základě Mezivěřitelské dohody) vykonával všechna práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva, která vyplývají ze zajišťovací dokumentace, včetně ručení.

3.2.3 Zřízení Zajištění

Emitent, resp. jeho Dceřiné společnosti či jiné relevantní osoby, zřídí Zajištění jednorázově či postupně. Emitent, resp. jiní zřizovatelé Zajištění, budou Zajištění řádně udržovat v plném rozsahu až do okamžiku splnění veškerých dluhů vyplývajících z Dluhopisů, a to v souladu s Mezivěřitelskou dohodou. Pokud však budou jiné Zajištěním zajištěné dluhy umožňovat budoucí uvolnění Zajištění (nebo jeho části), nebo budou-li takto zajištěné jiné dluhy zcela splaceny, což by umožnilo uvolnění zřízeného Zajištění (nebo jeho části), lze současně uvolnit Zajištění (nebo jeho část) i ve vztahu k Dluhopisům, aniž by se vyžadoval souhlas nebo jiné jednání ze strany Vlastníků Dluhopisů (či společného zástupce).

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům Dluhopisů za to, že Zajištění platně nevzniklo či nenabylo účinnosti, nebo že učinil nebo neučinil jakékoli jednání v souvislosti se zástavní či jinou smlouvou nebo prohlášením k předmětu Zajištění, ledaže k uvedenému došlo v důsledku hrubé nedbalosti nebo úmyslného protiprávního jednání Agent pro zajištění.

Nejpozději k datu uzavření Mezivěřitelské dohody Emitent uveřejní způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek rozsah Zajištění a identitu Agent/Agentů pro zajištění.

3.2.4 Vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agent pro zajištění

Agent pro zajištění je oprávněn, nastane-li Příklad porušení povinností, v souladu s podmínkami Mezivěřitelské dohody požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli dlužné částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisu ohledně dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů, včetně jejich vymáhání prostřednictvím výkonu/vymáhání Zajištění (které je zřízeno pouze na jméno Agent pro zajištění) podle podmínek příslušné zástavní či jiné zajišťovací smlouvy, resp. ručitelského prohlášení. Z tohoto důvodu jsou všichni Vlastníci Dluhopisů povinni vykonávat svá práva z Dluhopisů, která by mohla jakkoli ohrozit existenci nebo kvalitu Zajištění (včetně uplatnění a vymáhání jakéhokoli dluhu vůči Emitentovi na základě Dluhopisů prostřednictvím výkonu Zajištění), pouze v součinnosti s Agentem pro zajištění a jeho prostřednictvím.

O vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agent pro zajištění, včetně výkonu/vymáhání Zajištění a postupu při něm, se pak rozhoduje podle podmínek Mezivěřitelské dohody.

V průběhu výkonu svých povinností bude Agent pro zajištění informovat (sám nebo prostřednictvím Administrátora) Vlastníky Dluhopisů o postupu při realizaci Zajištění a o obsahu každého, dle jeho výhradního názoru, významného oznámení nebo dokladu, který jako Agent pro zajištění vyhotoví či obdrží od Emitenta nebo jiné osoby v souvislosti se Zajištěním, a to uveřejněním na svých webových stránkách.

Výtěžek z výkonu Zajištění (po odečtení nákladů a odměn Agentu pro zajištění a společného zástupce Vlastníků Dluhopisů a případných dalších nákladů souvisejících s výkonem Zajištění) bude mezi věřitele, včetně Vlastníků Dluhopisů, rozdělen způsobem a v souladu s podmínkami Mezivěřitelské dohody. V případě, že výtěžek z výkonu Zajištění nebude postačovat k úhradě veškerých pohledávek z Dluhopisů, budou jednotliví Vlastníci Dluhopisů uspokojeni z výtěžku výkonu Zajištění poměrně a neuspokojená část pohledávek z Dluhopisů bude vymahatelná proti Emitentovi v souladu s právními předpisy.

- (c) Emisní podmínky se mění tak, že článek 4. "Povinnost zdržet se zřízení zajištění a další povinnosti Emitenta" odstavec 4.1 "Povinnost zdržet se zřízení zajištění" nově zní takto:

4.1 Povinnost zdržet se zřízení zajištění

Emitent je povinen do doby úplného splacení všech svých dluhů z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů s výjimkou Zajištění nezřídit ani neumožnit zřízení žádného zajištění jakýchkoliv dluhů, které by zcela nebo zčásti omezilo práva Emitenta nebo jeho Dceřiné společnosti k jejich současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, pokud nejpozději současně se zřízením takového zajištění Emitent nezajistí, aby byly jeho dluhy vyplývající z Dluhopisů (i) zajištěny rovnocenně dle použitelného práva příslušné jurisdikce s takto zajišťovanými dluhy nebo (ii) zajištěny jiným způsobem, schváleným usnesením Schůze (jak je tento pojem definován v článku 12.1.1 Emisních podmínek).

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na jakékoliv současné nebo budoucí zajištění, pokud v době jeho zřízení nebo bezprostředně před zřízením zajištění neexistuje a nehrozí Případ porušení povinností a Případ porušení povinností nenastane ani nebude hrozit v důsledku zřízení takového zajištění a pokud se jedná o zajištění:

- (a) zřízené k akciím, podílům nebo podobným přímým kapitálovým účastem Emitenta v jakékoliv jeho Dceřiné společnosti zřízené jako zajištění jakéhokoli dluhového financování poskytnutého jakoukoliv třetí osobou mimo Skupinu jakékoliv Dceřiné společnosti;
- (b) vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta nebo Dceřiné společnosti (i) v rámci běžné obchodní činnosti Emitenta nebo Dceřiné společnosti nebo (ii) v důsledku existujícího nebo budoucího dluhového financování Emitenta nebo Dceřiné společnosti, zejména ve formě úvěrů, zápůjček či jiných forem dluhového financování, ke kterým bylo nebo bude zřízeno zajištění;
- (c) vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta nebo Dceřiné společnosti v souvislosti se zajišťovacími deriváty uzavřenými Emitentem, respektive Dceřinou společností, k zajištění proti pohybu úrokových sazeb nebo měnových kurzů (pro vyloučení pochybností s výjimkou jakýchkoli derivátů sloužících pro spekulativní účely);
- (d) vyplývající ze smluvních ujednání Emitenta nebo jakékoliv jeho Dceřiné společnosti existující k Datu emise, včetně jakéhokoli refinancování takovýchto dluhů (do výše původního zajištění) zajišťovaných Emitentem nebo jakoukoli jeho Dceřinou společností;

- (e) *zřízené za účelem zajištění jakýchkoli dluhů Emitenta nebo Dceřiné společnosti vzniklých v souvislosti s Projektovým financováním za předpokladu, že majetek nebo příjmy, k nimž byla předmětná zástavní nebo obdobná práva třetích osob zřízena jsou (i) majetkem, který je využíván nebo kterého má být použito v souvislosti s projektem, ke kterému se Projektové financování vztahuje, nebo (ii) příjmy či pohledávkami, které vzniknou z provozu, nesplnění sjednaných parametrů nebo jiných podmínek vyvlastnění, prodeje nebo zničení nebo poškození takového majetku; nebo*
- (f) *vznikající ze zákona nebo vzniklé na základě soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí, pokud Emitent v soudním, rozhodčím či správním řízení vedoucím k vydání příslušného soudního nebo správního rozhodnutí nebo rozhodčího nálezu vystupoval aktivně a v dobré víře chránil své zájmy.*

"zajištění" znamená pro účely tohoto článku 4.1 Emisních podmínek jakékoli zástavní právo, zajišťovací převod práva, zadržovací právo, ručení nebo jakoukoli jinou formu zajištění, včetně (nikoli však výlučně) jakéhokoli obdobného institutu dle práva jakékoli jurisdikce.

- (d) Emisní podmínky se mění tak, že v Článku 4. "Povinnost zdržet se zřízení zajištění a další povinnosti Emitenta" v odstavci 4.8 "Definice" se vypouští následující věta:

"Zajištění" znamená jakékoli zástavní právo, zajišťovací převod práva, zadržovací právo, ručení nebo jakoukoli jinou formu zajištění, včetně (nikoli však výlučně) jakéhokoli obdobného institutu dle práva jakékoli jurisdikce.

Schůze dále zvolila společného zástupce Vlastníků dluhopisů a přijala následující usnesení:

Schůze volí a jmenuje ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost jako společného zástupce a pověřuje jej zastupováním zájmů Vlastníků Dluhopisů při uzavření Mezivěřitelské dohody, resp. přistoupení k ní (včetně případné související smluvní dokumentace). Takto zvolený společný zástupce nemá žádná práva a povinnosti nad rámec pověření uvedeného v předchozí větě.

Zápis ze Schůze v podobě notářského zápisu je v souladu se zákonem a Emisními podmínkami k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Současně s tímto oznámením Emitent uveřejnil plné znění Emisních podmínek po provedených změnách schválených Schůzí.

představenstvo **CZECHOSLOVAK GROUP a.s.**