

## ZÁRUČNÍ LISTINA

### FINANCIAL GUARANTEE DEED

vystavená společností **CENEJE družba za trgovino in poslovno svetovanje d.o.o.** ve vztahu k dluhopisům  
vydaným společností **Heureka FinCo CZ a.s.**

*by CENEJE družba za trgovino in poslovno svetovanje d.o.o. in relation to bonds issued by Heureka  
FinCo CZ a.s.*

v celkové jmenovité hodnotě 3.200.000.000 Kč, se jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu ve výši  
10.000 Kč, se splatností v roce 2025, ISIN: CZ0003523920

*in the total nominal amount of CZK 3,200,000,000, with the nominal amount of CZK 10,000 each, due  
in 2025, ISIN: CZ0003523920*

**VZHLEDEM K TOMU, ŽE:**

**WHEREAS:**

- (A) Heureka FinCo CZ a.s., akciová společnost založená podle práva České republiky, se sídlem Karolinská 650/1, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 085 559 31, LEI: 315700Q8656JUL23MQ19, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24734 (**Emitent**) vydala nepodřízené dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 3.200.000.000 Kč, se jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu ve výši 10.000 Kč, se splatností v roce 2025, ISIN CZ0003523920 (každý z nich **Dluhopis** a společně **Dluhopisy**), které jsou zajištěny, mimo jiné, prohlášením o finanční záruce vystaveným společnostmi Heureka Group a.s., se sídlem Karolinská 650/1, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 078 22 774, LEI: 31570029UENU9AU49769, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 24131 (**Heureka Group**) a Online Comparison Shopping Kft, se sídlem Rákóczi út 70-72, 1074 Budapešť, Maďarská republika, Identifikační číslo: 01-09-186759, LEI: 315700ATSETZYRD8SF64, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Maďarským rejstříkovým soudem, registrační číslo Cg.01-09-186759 (**OCS** a společně s Heureka Group jako **Původní ručitelé**);

*Heureka FinCo CZ a.s., a joint-stock company incorporated under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Karolinská 650/1, Karlín, 186 00 Praha 8, identification number: 085 559 31, LEI: 315700Q8656JUL23MQ19, registered in the commercial register maintained by the Municipal Court in Prague under file no. B 24734 (the **Issuer**) issued senior bonds in the anticipated total nominal amount of CZK 3,200,000,000, with the nominal amount of CZK 10,000 each, due in 2025, ISIN CZ0003523920 (each a **Bond**, and together the **Bonds**), that are secured by, inter alia, the financial guarantee declaration of Heureka Group, a.s., with its registered office at Karolinská 650/1, Karlín, 186 00 Praha 8, identification number: 078 22 773, LEI: 31570029UENU9AU49769, registered in the commercial register maintained by the Municipal Court in Prague under file no. B 24131(**Heureka Group**) and Online Comparison Shopping Kft, with its registered office at Rákóczi út 70-72, 1074 Budapest, Hungary, identification number: 01-09-186759, LEI: 315700ATSETZYRD8SF64, registered in the commercial register maintained by the Hungarian Register Court, file no. Cg.01-09-186759 (**OCS** and together with Heureka Group the **Original guarantors**);*

- (B) Dluhopisy budou zajištěny, mimo jiné, tímto prohlášením o finanční záruce vystaveným společností CENEJE družba za trgovino in poslovno svetovanje d.o.o., se sídlem Štukljeva cesta 40, 1000 Lublaň,

Slovinsko, registrační číslo 6699421000, zapsanou v Obchodním rejstříku Slovinska (**Ručitel a společně s Původními ručiteli jako Ručitelé**); a

*The Bonds will be secured, inter alia, by the financial guarantee declaration of CENEJE družba za trgovino in poslovno svetovanje d.o.o., with its registered office at Štukljeva cesta 40, 1000 Ljubljana, Slovenia, registration number: 6699421000, registered in the Slovenian commercial register (the **Guarantor and together with the Original guarantors as the Guarantors**); and*

- (C) Ručitel je ochoten a souhlasí s tím, že tímto prohlášením o finanční záruce (**Prohlášení o finanční záruce**) zaručí Zaručené dluhy (jak jsou definovány níže) Emitenta vzniklé na základě Dluhopisů nebo ve vztahu k Dluhopisům v souladu s podmínkami tohoto Prohlášení o finanční záruce.

*The Guarantor is prepared and agrees to guarantee the Guaranteed Debts (as they are defined below) of the Issuer arising from or relating to the Bonds by this financial guarantee declaration (the **Financial Guarantee Declaration**) and in accordance with its terms.*

Ručitel činí následující:

*The Guarantor makes the following:*

## 1. **PROHLÁŠENÍ O FINANČNÍ ZÁRUCE (FINANCIAL GUARANTEE DECLARATION)**

- 1.1 S výhradou podmínek výslovně uvedených v tomto Prohlášení o finanční záruce, se Ručitel tímto neodvolatelně, absolutně a bezpodmínečně zavazuje každému vlastníkovi Dluhopisů (každý z nich **Vlastník dluhopisů a společně Vlastníci dluhopisů**), že kdykoli Emitent nezaplatí jakoukoli částku Zaručených dluhů dlužným příslušnému Vlastníkovi dluhopisů k jejich splatnosti nebo případně v dodatečné lhůtě pro zaplacení poskytnuté ve vztahu k Zaručeným dluhům, Ručitel na písemnou výzvu Vlastníka dluhopisů a ve lhůtě stanovené v článku 1.4 níže, tomuto Vlastníkovi dluhopisů zaplatí tuto částku ve měně stanovené emisními podmínkami Dluhopisů (**Emisní podmínky**), a jinak ve všech ohledech stejným způsobem, kterým Zaručené dluhy mají být zaplacený Emitentem podle Emisních podmínek.

*Subject to terms expressly stated in this Financial Guarantee Declaration, the Guarantor hereby irrevocably, absolutely and unconditionally undertakes with each holder of the Bonds (each a **Bondholder**, and jointly the **Bondholders**) that, whenever the Issuer does not pay any amount of the Guaranteed Debts owed to the respective Bondholder when due or, if available, in the course of any grace period provided in respect of the Guaranteed Debts, the Guarantor will upon written demand by a Bondholder and in the delay stated in Clause 1.4 below, pay that amount to that Bondholder, in the currency prescribed in the terms and conditions of the Bonds (the **Terms and Conditions**), and otherwise in the same manner in all respects as Guaranteed Debts are required to be paid by the Issuer under the Terms and Conditions.*

- 1.2 Výzva Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele (jak je definován níže) podle článku 1.1 nebo tohoto článku 1.2 musí být učiněna v českém nebo anglickém jazyce a musí být Ručiteli doručena doporučenou poštou na adresu jeho sídla (kterým v okamžiku učinění tohoto Prohlášení o finanční záruce je Štukljeva cesta 40, 1000 Lublaň, Slovinsko) a pouze pro informační účely také společnosti J&T BANKA, a.s., jednající ve vztahu k Dluhopisům jako Administrátor (**Administrátor**), na adresu jejího sídla (kterým v okamžiku učinění tohoto Prohlášení o finanční záruce je Sokolovská 700/113a, Praha 8 – Karlín, PSČ 186 00, Česká republika (**Určená provozovna**)). Výzvu musí podepsat (a) Vlastník dluhopisů, (b) jiná osoba, která by byla oprávněná k výplatě úrokových či jiných výnosů a jmenovité hodnoty z Dluhopisů (**Jiný věřitel**) nebo (c) oprávněný zástupce Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele, přičemž podpis na výzvě musí být úředně ověřen (notářem nebo jinou příslušnou osobou) a v případě potřeby musí být doručena spolu s dokumenty dostatečně prokazujícími oprávnění podepisující osoby jednat jménem příslušného Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele.

*The demand by a Bondholder or an Other Creditor (as defined below) pursuant to Clause 1.1 or this Clause 1.2 must be made in Czech or English and delivered by registered mail to the Guarantor at its registered office (which, at the moment of making of this Financial Guarantee Declaration, is Štukljeva cesta 40, 1000 Ljubljana, Slovenia) and, for information purposes only, also to J&T BANKA, a.s., acting in its capacity as the Fiscal and Paying Agent (in Czech administrátor)(the **Fiscal and Paying Agent**) in relation to the Bonds, at its registered office (which, at the moment of making of this Financial Guarantee Declaration, is at Sokolovská 700/113a, Praha 8 – Karlín, Postal Code 186 00 (the **Specified Office**)). The demand must be signed by (a) a Bondholder, (b) another person that would be entitled to the payment of interest income or any other income and nominal value of the Bonds (the **Other Creditor**), or (c) an authorized representative of the relevant Bondholder or the relevant Other Creditor, whereas the signature on the demand must be officially verified (by a notary or other relevant person) and, if relevant, it must be delivered together with documents sufficiently proving the authority of the signatory to act on behalf of the relevant Bondholder or the relevant Other Creditor.*

1.3 V tomto Prohlášení o finanční záruce termín **Zaručené dluhy** znamená:

*In this Financial Guarantee Declaration the **Guaranteed Debts** means:*

- (i) dluh Emitenta splatit jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu vlastněného příslušným Vlastníkem dluhopisů a jeho přirostlého a nevyplaceného úrokového výnosu;

*a debt of the Issuer to repay the nominal amount of each Bond held by the relevant Bondholder and any accrued and unpaid interest thereon;*

- (ii) dluh Emitenta z bezdůvodného obohacení, náhrady škody či jiné újmy vzniklé vůči příslušnému Vlastníkovi dluhopisů nebo Jinému věřiteli v důsledku toho, že jakýkoli Dluhopis je nebo se stane neplatným, neúčinným, nevymahatelným nebo zdánlivým; a

*a debt of the Issuer from unjust enrichment, compensation of damage or other harm owed to the relevant Bondholder or the relevant Other Creditor which has arisen as a result of any of the Bonds being or becoming void, ineffective, unenforceable, voidable or invalid; and*

- (iii) dluh Emitenta představující jakýkoli úrok z prodlení vyplývající z nesplacení Dluhopisů řádně a včas,

*a debt of the Issuer consisting of any default interest arising from the failure to repay the Bonds duly and timely,*

at' už se jedná o dluhy, které k datu tohoto Prohlášení o finanční záruce již existují, nebo o dluhy vznikající v budoucnu kdykoli do 30. ledna 2041 včetně. Koupě Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů se považuje za přijetí finanční záruky na základě tohoto Prohlášení o finanční záruce tímto Vlastníkem dluhopisů. Ručitel výslovně prohlašuje, že si je vědom rozsahu Zaručených dluhů.

*whether existing as at the date hereof or arising in the future at any time up to and including 30 January 2041. The purchase of the Bonds by a Bondholder shall be construed as acceptance of the financial guarantee under this Financial Guarantee Declaration by that Bondholder. The Guarantor explicitly declares that it is aware of the scope of Guaranteed Debts.*

1.4 Dluh Ručitele podle článku 1 je splatný 15. (patnáctý) pracovní den následující po obdržení příslušné výzvy od příslušného Vlastníka dluhopisů nebo příslušného Jiného věřitele zaslané Ručiteli, za předpokladu, že taková výzva zcela splňuje podmínky stanovené v článku 1.2.

*The Guarantor's debt under Clause 1 will become due on the 15<sup>th</sup> (fifteenth) business day following the delivery of the relevant demand by the relevant Bondholder or the relevant Other Creditor to the Guarantor, provided that such demand fully meets the conditions laid down in Clause 1.2.*

- 1.5 Zaručené dluhy budou splaceny v pořadí podle data, kdy byly doručeny příslušné výzvy příslušných Vlastníků dluhopisů nebo příslušných Jiných věřitelů.

*The Guaranteed Debts will be repaid in the order according to the dates of delivery of the relevant demands by the relevant Bondholders or the relevant Other Creditors.*

- 1.6 Plněním Zaručených dluhů dlužných příslušnému Vlastníkovi dluhopisů jedním z Ručitelů zaniká závazek ostatních Ručitelů plnit stejné Zaručené dluhy takovému Vlastníkovi dluhopisů.

*As a result of performance of the Guaranteed Debts owed to the relevant Bondholder by the Guarantor the obligation of other Guarantors to perform the same Guaranteed Debts with respect to the same Bondholder ceases to exist.*

## 2. **PODMÍNKY A OMEZENÍ PROHLÁŠENÍ O FINANČNÍ ZÁRUČE (TERMS AND LIMITATIONS OF THE FINANCIAL GUARANTEE DECLARATION)**

- 2.1 Toto Prohlášení o finanční záruce je neodvolatelná finanční záruka ve smyslu § 2029 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., Občanský zákoník, v platném znění (**Občanský zákoník**).

*This Financial Guarantee Declaration is an irrevocable declaration of financial guarantee within the meaning of Section 2029 et seq. of the Act No. 89/2012 Coll., Civil Code, as amended (the **Civil Code**).*

- 2.2 Ručitel poskytuje tuto finanční záruku jako svůj trvající závazek, bez ohledu na jakékoli vyúčtování či výskyt jakékoli jiné události, a tato finanční záruka zůstane zcela platná a účinná až do úplného splnění a uspokojení Zaručených dluhů, bez ohledu na jakoukoli mezitímní platbu či plnění, úplné či částečné, avšak nejdéle do 30. ledna 2046. Úplným splněním a uspokojením Zaručených dluhů tato finanční záruka zanikne.

*The Guarantor grants this financial guarantee as its continuing obligation, notwithstanding any settlement of account or the occurrence of any other event, and the financial guarantee shall remain in full force and effect until the full discharge and satisfaction of the Guaranteed Debts, regardless of any intermediate payment or discharge in whole or in part, however not later than by 30 January 2046. By the full discharge and satisfaction of the Guaranteed Debts this financial guarantee shall cease to exist.*

- 2.3 Celková částka Zaručených dluhů, které Ručitel zaručuje a které uspokojí podle článku 1.1 výše, je omezena částkou rovnající se součtu (i) nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, (ii) přirostlého a nevyplaceného úrokového výnosu z Dluhopisů, (iii) dluhu Emitenta z bezdůvodného obohacení, náhrady škody nebo jiné újmy vzniklé v důsledku toho, že určitý Dluhopis nebo Dluhopisy budou zrušeny nebo jinak přestanou existovat nebo že jakýkoli Dluhopis je nebo se stane neplatným, neúčinným, nevymahatelným nebo zdánlivým (iv) dluhu Emitenta představující jakýkoli úrok z prodlení vyplývající z nesplacení Dluhopisů řádně a včas a v každém případě celkovou částkou 4.800.000.000 Kč (**Celková maximální částka**).

*The aggregate amount of the Guaranteed Debts, which the Guarantor guarantees and shall discharge pursuant to Clause 1.1 above, shall be limited to an amount equal to the aggregate of (i) the unpaid nominal value of the Bonds, (ii) the accrued and unpaid interest on the Bonds, (iii) the Issuer's debt from unjust enrichment, compensation of damage or other harm arising as a result of a certain Bond or Bonds being cancelled or otherwise ceasing to exist or any Bond being or becoming invalid, void, unenforceable or voidable (iv) the Issuer's debt representing any default interest for the*

*Bonds not being paid duly and in time, which shall in no event exceed the total amount of CZK 4,800,000,000 (the **Total Maximum Amount**).*

- 2.4 Pokud splněním Zaručených dluhů na základě výzev doručených ve stejný den by byla překročena Celková maximální částka, veškerá práva na splnění Zaručených dluhů vykonaná ve stejný den budou uspokojena poměrně v závislosti na částce Zaručených dluhů, ve vztahu ke kterým byly učiněny příslušné výzvy podle tohoto Prohlášení o finanční záruce (resp. prohlášení o finanční záruce Původních ručitelů), tak, aby celková částka splněných Zaručených dluhů nepřekročila Celkovou maximální částku. Zaručené dluhy, které po dosažení Celkové maximální částky zůstanou neuspokojeny, žádný z Ručitelů nesplní a nenahradí.

*If, by repayment of the Guaranteed Debts based on demands delivered on the same date, the Total Maximum Amount would have been exceeded, any rights in respect of repayment of the Guaranteed Debts exercised on that same date will be satisfied on pro rata basis according to the amount of the Guaranteed Debts in respect of which the relevant demands under this Financial Guarantee Declaration (or financial guarantee declaration of the Original guarantors) have been made, so that the total amount of the repaid Guaranteed Debts does not exceed the Total Maximum Amount. The Guaranteed Debts which will remain unsatisfied after the Total Maximum Amount has been reached will not be repaid or reimbursed by neither of the Guarantors.*

- 2.5 Bez ohledu na články 1.1 a 1.2 výše, Vlastník dluhopisů nebo Jiný věřitel může učinit výzvu a Ručitel je povinen učinit platbu ke splnění Zaručených dluhů podle Prohlášení o finanční záruce, pouze pokud (a v době, ve které) jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů nebo Jinému věřiteli v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti a toto porušení trvá a zůstane nenapraveno déle než 10 pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn Vlastníkem dluhopisů nebo Jiným věřitelem dopisem doručeným Emitentovi a Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

*Notwithstanding Clause 1.1 and 1.2 above, a demand may only be made by a Bondholder or an Other Creditor and the Guarantor is only obliged to make any payment in discharge of the Guaranteed Debts under this Financial Guarantee Declaration if, and during the period (if any) that any payment payable to the Bondholders or an Other Creditor in connection with the Bonds is not paid on the due date and such default is continuing and not remedied within 10 business days from the date on which the Issuer was notified of this in writing by the Bondholder or an Other Creditor via a letter delivered to the Issuer and to the Fiscal and Paying Agent at the Specified Office.*

- 2.6 Dluhy Ručitele vyplývající z tohoto Prohlášení o finanční záruce představují jeho přímé, nepodřízené a nezajištěné závazky, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným dluhům každého Ručitele, ale v případě insolvence pouze v rozsahu povoleném příslušnými právními předpisy upravujícími práva věřitelů.

*Guarantor's debts under this Financial Guarantee Declaration are direct, unsecured and unranked obligations of each Guarantor and rank pari passu, without any preference among themselves and with all other outstanding unsecured and unranked obligations of each Guarantor, present and future, but, in the event of insolvency, only to the extent permitted by applicable laws and regulations relating to creditors' rights.*

- 2.7 Každý Vlastník dluhopisů a každý Jiný věřitel je oprávněn třetí straně postoupit veškerá svá práva z tohoto Prohlášení o finanční záruce vztahující se k příslušnému Dluhopisu, mimo jiné včetně svého práva vykonat jakákoli práva a obdržet platby na základě tohoto Prohlášení o finanční záruce, pokud je tato třetí strana zároveň oprávněna k výplatě úrokových či jiných výnosů a jmenovité hodnoty z takového Dluhopisu.

*Each Bondholder and each Other Creditor may assign to a third party any or all its rights under this Financial Guarantee Declaration relating to the respective Bond including, among other things, its right to exercise any rights and to receive payments under this Financial Guarantee Declaration, if the third party is also entitled to the payment of interest income or any other income and nominal value of such Bond.*

- 2.8 Toto Prohlášení o finanční záruce a Záruční listina jsou omezeny tak, jak to povolují závazné slovinské předpisy o držování kapitálu a o zákazu plateb aktiv, které jsou nezbytné pro udržení základního kapitálu společnosti v souladu s § 495 (*ohranjanje osnovnega kapitala*) slovinského zákona o obchodních společnostech (Úřední věstník Slovinské republiky, č. 65/09 v platném znění; **Slovinský zákon o obchodních společnostech**), přičemž pouze částka rovnající se minimální částce, která by porušila výše uvedená pravidla Slovenského zákona o obchodních společnostech nebo by s nimi byla v rozporu, se bude považovat za zakázanou platbu pro účely tohoto článku.

*This Financial Guarantee Declaration and Financial Guarantee Deed shall be limited to such extent as permitted by the mandatory Slovenian capital maintenance rules on prohibition of payments of assets that are required for preserving the share capital of a company in accordance with Article 495 (*ohranjanje osnovnega kapitala*) of the Slovenian Companies Act (Official Gazette of Republic of Slovenia, No. 65/09 with all amendments; the **Slovenian Companies Act**), whereby only an amount equal to the minimum amount that would violate or contradict the aforementioned rules of the Slovenian Companies Act shall be deemed a prohibited payment for the purposes of this Clause.*

- 2.9 Pokud jakákoli odpovědnost a/nebo závazek Ručitele z tohoto Prohlášení o finanční záruce a Záruční listiny porušuje omezení uvedená výše v článku 2.8 nebo je s nimi v rozporu a proto je považován za neplatný nebo nevymahatelný, bude se mít za to, že taková odpovědnost a/nebo závazek je nahrazen odpovědností a/nebo závazkem podobné povahy, který je v souladu s příslušnými předpisy popsány v článku 2.8 a který poskytuje maximální možný rozsah finanční záruky ve prospěch Vlastníků dluhopisů a Jiných věřitelů.

*If and to the extent any liability and/or obligation of the Guarantor under this Financial Guarantee Declaration and Financial Guarantee Deed violates or contradicts the limitations set out above under Clause 2.8 and therefore be held invalid or unenforceable such liability and/or obligation shall be deemed to be replaced by a liability and/or obligation of a similar nature which is in compliance with respective regulation described under Clause 2.8 and which provides the maximum possible extent of financial guarantee in favour of the Bondholders and Other Creditors.*

- 2.10 Omezení uvedená výše v článku 2.8 nejsou zamýšlena a neměla by být vykládána tak, že Ručitel souhlasí s jakýmkoli omezením Zaručených dluhů, které se nepoužije na základě závazných ustanovení příslušného slovinského práva, a pokud se jakékoli omezení podle slovinského práva, na které se zde odkazuje, nepoužije jako závazné právo, Ručitel výslovně vylučuje konsensuální použití takového omezení.

*Limitations set out above under Clause 2.8 are not intended and should not be interpreted in a way that the Guarantor is agreeing to any limitation on Guaranteed Debts which does not apply as a matter of mandatory provisions of the applicable Slovenian law and to the extent any limitation under the Slovenian law which is referred herein does not apply as a matter of mandatory law, the Guarantor explicitly excludes the consensual application of such limitation.*

- 2.11 Aby se předešlo pochybnostem, jakékoli omezení podle článku 2.8 nezbavuje Ručitele jeho platebních závazků z Prohlášení o finanční záruce a Záruční listiny, ale místo toho odloží datum platby těchto závazků, a to až do doby, kdy tato platba bude povolena.

*For the avoidance of doubt, any limitation under Clause 2.8 shall not absolve the Guarantor from its payment obligations under the Financial Guarantee Declaration and Financial Guarantee Deed, but*

*shall instead postpone the date of payment of such obligations if and until such time as that payment is permitted.*

2.12 Ručitel neprodleně provede všechna opatření, aby překonal omezení uvedená v článku 2.8, aby dodržel záruku podle Prohlášení o finanční záruce a Záruční listiny, aby Vlastníkům dluhopisů a Jiným věřitelům umožnil získat maximální užitek z Prohlášení o finanční záruce a Zaručených dluhů. Ručitel na žádost Administrátora provede do 8 Pracovních dnů všechna opatření a/nebo do 8 Pracovních dnů zajistí splnění všech požadovaných nebo nezbytných předpokladů, aby zajistil, že bezodkladě provede platby požadované na základě tohoto Prohlášení o finanční záruce a Záruční listiny, mimo jiné, včetně následujících:

- vypracování aktuální auditované rozvahy Ručitele; a
- potvrzení auditorů Ručitele, že částka Zaručených dluhů představuje nejvyšší částku, kterou může Ručitel vyplatit na základě tohoto Prohlášení o finanční záruce, aniž by byla porušena ustanovení Slovinského zákona o obchodních společnostech, jejichž cílem je ochrana základního kapitálu a vázaných rezerv (*vezane rezerve*) Ručitele.

*The Guarantor shall promptly implement all measures in order to overcome the limitations under the Clause 2.8 to uphold the guarantee under the Financial Guarantee Declaration and Financial Guarantee Deed in order to allow the Bondholders and Other Creditors to obtain the maximum benefit under the Financial Guarantee Declaration and Guaranteed Debts. The Guarantor shall, at the request of the Fiscal and Paying Agent, within 8 Business Days at the latest implement all such measures and/or within 8 Business Days at the latest procure the fulfilment of all prerequisites requested or required to ensure it promptly makes the requested payment(s) hereunder from time to time, including, but not limited to, the following:*

- preparation of an up-to-date audited balance sheet of the Guarantor; and
- confirmation from the auditors of the Guarantor that the amount under Guaranteed Debts represents the highest amount which may be paid by the Guarantor under this Financial Guarantee Declaration without breaching the provisions of the Slovenian Companies Act which are aimed at protecting the share capital and non-distributable reserves (*vezane rezerve*) of the Guarantor.

### **3. PLATBY (PAYMENTS)**

3.1 Veškeré platby, které je Ručitel povinen činit na základě této Záruční listiny, budou činěny bez jakéhokoli zápočtu či protinároku.

*All payments which the Guarantor is required to make under this Financial Guarantee Deed will be made without any set-off or counterclaim.*

3.2 Všechny platby činěné Ručitelem podle tohoto Prohlášení o finanční záruce budou činěny stejným způsobem jako platby činěné Emitentem Vlastníkům dluhopisů prostřednictvím Administrátora podle Emisních podmínek.

*All payments made by the Guarantor under this Financial Guarantee Declaration will be made in the same manner and using the same method as the payments made by the Issuer to the Bondholders through the Fiscal and Paying Agent under the Terms and Conditions.*

3.3 Všechny platby činěné Ručitelem budou činěny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována platnými právními předpisy. Budou-li jakékoli takové srážky vyžadovány, nebude Ručitel povinen hradit Vlastníkům dluhopisů ani Jiným věřitelům žádné další částky jako náhradu těchto srážek.

*All payments made by the Guarantor will be made free of any withholdings or any deductions*

*on account of any taxes or other charges of any kind, unless such withholding or deduction of taxes or other charges is required by applicable law. If any such withholdings or deductions are required, the Guarantor will not be obliged to pay to the Bondholders or the Other Creditors any further amounts as a reimbursement for those withholdings or deductions.*

#### **4. PROHLÁŠENÍ RUČITELE (REPRESENTATIONS OF THE GUARANTOR)**

- 4.1 Ručitel prohlašuje, že je společností s ručením omezeným řádně založenou a existující podle slovinského práva, dobře vede své korporátní záležitosti, je v dobrém stavu a není předlužený nebo v úpadku ve smyslu § 14 slovinského Insolvenčního zákona<sup>1</sup> a že ve vztahu k němu nebyla zahájena a není vedena žádná preventivní restrukturalizace, povinné řízení ani insolvenční řízení.

*The Guarantor represents that it is a limited liability company duly formed or organized and existing under the laws of Slovenia, and has kept its corporate governance in good order, it is in good standing and it is not over-indebted or insolvent within the meaning of Article 14 of the Slovenian Insolvency Act<sup>2</sup> and no preventive restructuring, compulsory proceeding and insolvency proceeding has commenced or is conducted against it.*

- 4.2 Ručitel prohlašuje, že toto Prohlášení o finanční záruce zakládá jeho platné, účinné a vymahatelné povinnosti v souladu s podmínkami obsaženými v tomto Prohlášení o finanční záruce.

*The Guarantor represents that this Financial Guarantee Declaration constitutes its valid, effective and enforceable obligations in accordance with its terms.*

- 4.3 Ručitel prohlašuje, že volba českého práva jako rozhodného práva této Záruční listiny a tohoto Prohlášení o finanční záruce a veškerých mimosmluvních závazků vznikajících na základě této Záruční listiny a tohoto Prohlášení o finanční záruce nebo v souvislosti s nimi by byly potvrzeny jako platná volba práva soudy Slovinska, a že české, respektive slovinské soudy by aplikovaly české právo na tuto Záruční listinu a toto Prohlášení o finanční záruce a na veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě této Záruční listiny a tohoto Prohlášení o finanční záruce nebo v souvislosti s nimi jako rozhodné právo této Záruční listiny a tohoto Prohlášení o finanční záruce a veškerých mimosmluvních závazků vznikajících na základě této Záruční listiny a tohoto Prohlášení o finanční záruce nebo v souvislosti s nimi.

*The Guarantor represents that the choice of Czech law as the governing law of this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration would be upheld as a valid choice by the courts of Slovenia and Czech law would be applied by the Czech and Slovenian courts, respectively, in relation to this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration as the governing law of this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration.*

- 4.4 Ručitel prohlašuje, že soudy České republiky a Slovinska budou obecně respektovat ustanovení této Záruční listiny a tohoto Prohlášení o finanční záruce, podle kterého se Ručitel podřizuje výhradní pravomoci českých soudů a příslušného soudu v Praze, kromě toho, že slovinské soudy by obecně

<sup>1</sup> Zákon o finančním provozu, insolvenčních řízeních a povinném zániku (Úřední věstník Slovinské republiky č. 13/14 – oficiální platné znění, “*Zakon o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju*” - ZFPPIPP).

<sup>2</sup> Financial Operations, Insolvency Proceedings and Compulsory Dissolution Act (Official Gazette of the Republic of Slovenia, Nos. 13/14 – official clean version with all amendments, “*Zakon o finančnem poslovanju, postopkih zaradi insolventnosti in prisilnem prenehanju*” - ZFPPIPP).



byly pravomocné ve vztahu k předběžným či ochranným opatřením, i kdyby soudy České republiky byly příslušné ve vztahu k podstatě sporu.

*The Guarantor represents that the courts of the Czech Republic and Slovenia will generally respect the provision in this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration, under which the Guarantor submits to the exclusive jurisdiction of the Czech courts and a competent court in Prague, except that the Slovenian courts would in general take jurisdiction in relation to provisional or protective matters even if the courts of the Czech Republic have jurisdiction as to the substance of the dispute.*

- 4.5 Ručitel prohlašuje, že má všechna nezbytná oprávnění a je způsobilý k učinění tohoto Prohlášení o finanční záruce a vystavení této Záruční listiny.

*The Guarantor represents that it has all necessary authorisations, power and capacity to make this Financial Guarantee Declaration and issue this Financial Guarantee Deed.*

- 4.6 Ručitel prohlašuje, že obdržel všechny korporátní a jiné souhlasy (je-li jich třeba) k učinění tohoto Prohlášení o finanční záruce a vystavení této Záruční listiny.

*The Guarantor represents that it has obtained all corporate and other authorisations (if required) for making of this Financial Guarantee Declaration and issuing this Financial Guarantee Deed.*

- 4.7 Ručitel prohlašuje, že má plné a neomezené právo vlastnit svůj majetek a příslušná povolení potřebná ke svému podnikání a toto podnikání provozuje ve všech podstatných ohledech v souladu s právními předpisy.

*The Guarantor represents that it has full and unlimited power and right to own its assets and all relevant authorisations or licences required to do its business and it carries out such business in accordance with applicable law and regulations in all material respects.*

- 4.8 Ručitel je oprávněn uzavřít toto Prohlášení o finanční záruce a plnit své závazky z něj a vystavit tuto Záruční listinu. Osoby podepisující jménem Ručitele jsou řádně oprávněny podepsat tuto Záruční listinu jménem Ručitele.

*The Guarantor has the corporate power and the corporate capacity to enter into and to perform its obligations under this Financial Guarantee Declaration and to issue this Financial Guarantee Deed. The signatories on behalf of the Guarantor are duly authorized to execute this Financial Guarantee Deed on behalf of Guarantor.*

## **5. SPLACENÍ EMITENTEM (REPAYMENT BY THE ISSUER)**

- 5.1 Pokud bude platba přijatá od Emitenta Vlastníkem dluhopisů nebo Jiným věřitelem nebo jiná povinnost plněná ve prospěch nebo na pokyn Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele prohlášena za neplatnou či neúčinnou pravomocným rozhodnutím příslušného soudu podle jakéhokoli pravidla vztahujícího se k insolvenčnímu nebo obdobnému řízení vedenému proti Emitentovi nebo Ručiteli, pak taková platba či povinnost nesníží rozsah povinností Ručitele a toto Prohlášení o finanční záruce bude nadále platné a účinné a bude zajišťovat jakékoli takové platby či povinnosti, v každém případě pouze v rozsahu povoleném příslušnými právními předpisy a touto Záruční listinou.

*If a payment received from the Issuer by a Bondholder or an Other Creditor, or other obligation performed for the benefit of or on the instruction of a Bondholder or an Other Creditor, is declared invalid or ineffective by a final decision of the competent court under any rule applicable to insolvency or similar proceedings held against the Issuer or the Guarantor, such payment or obligation will not decrease the extent of obligations of the Guarantor, and this Financial Guarantee Declaration will continue to be valid and effective and will continue to guarantee any such payments or obligations, in*

*any event only to the extent permitted by applicable laws and regulations and this Financial Guarantee Deed.*

## **6. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ (FINAL PROVISIONS)**

- 6.1 Tato Záruční listina a toto Prohlášení o finanční záruce a veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě této Záruční listiny a tohoto Prohlášení o finanční záruce nebo v souvislosti s nimi se budou řídit a budou vykládány v souladu s českým právem, tj. zejména Občanským zákoníkem.

*This Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration and any non-contractual obligations arising out of or in connection with this Financial Guarantee Deed and the Financial Guarantee Declaration will be governed by and construed in accordance with Czech law, in particular the Civil Code.*

- 6.2 Vznikne-li v souvislosti s tímto Prohlášením o finanční záruce jakýkoli spor, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení, bude takový spor předložen a s konečnou platností vyřešen věcně příslušným soudem v Praze.

*Should any dispute in connection with this Financial Guarantee Declaration arise, including a dispute relating to its existence, validity or termination, such dispute will be submitted to and finally resolved by a competent court in Prague.*

- 6.3 Pokud z jakéhokoli důvodu jakékoli ustanovení tohoto Prohlášení o finanční záruce je nebo se stane zcela či zčásti nezákonným, neplatným nebo nevymahatelným, nebude to mít žádný vliv na platnost ani vymahatelnost jakéhokoli z ostatních ustanovení tohoto Prohlášení o finanční záruce ani této Záruční listiny a tato ustanovení zůstanou ve všech ohledech platná a vymahatelná.

*If for any reason whatsoever any provision of this Financial Guarantee Declaration is or becomes illegal, invalid or unenforceable, in whole or in part, that shall not in any way affect the validity or enforceability of any of the other provisions of this Financial Guarantee Declaration or the Financial Guarantee Deed, which provisions shall remain valid and enforceable in all respects.*

- 6.4 Toto Záruční listina byla vystavena v českém a anglickém jazyce. V případě jakéhokoli rozporu mezi těmito jazykovými verzemi bude mít přednost české znění.

*This Financial Guarantee Deed has been issued in Czech and English language. In the event of any discrepancy between the language versions, the Czech version will prevail.*

- 6.5 Pojmy s počátečním velkým písmenem definované v Emisních podmínkách mají, pokud nejsou výslovně nadefinovány jinak, stejný význam v této Záruční listině.

*Capitalised terms defined in the Terms and Conditions have, unless expressly defined in this Financial Guarantee Deed, the same meaning in this Financial Guarantee Deed.*

**CENEJE družba za trgovino in poslovno svetovanje d.o.o.**

V/In Ljubljana dne/on 9.11.2021



Jméno: Tomáš Braverman  
*Name:*

Funkce: Executive  
*Function:*



Jméno: Lukáš Gulík  
*Name:*

Funkce: Executive  
*Function:*

