

Prilog [●] - Korporativna struktura Agrokor grupe

Prilog [●] - Društva Agrokor grupe

Prilog [●] - Postupci povodom Osporenih tražbina od strane Izvanrednog povjerenika

Prilog [●] - Obrazac punomoći za glasovanje

Prilog [●] - Parnični postupci protiv Društava pod izvanrednom upravom

Prilog [●] - Postupci pobijanja pravnih radnji dužnika

Prilog [●] - Tražbine

Prilog [●] - Nova ovisna društva

Prilog [●] - Osnivački akti Holding društava

Prilog [●] – STAK Administrativna pravila

**ADMINISTRATIVNA PRAVILA ZA POSLOVNE UDJELE U DRUŠTVU AISLE DUTCH
TOPCO B.V.**

Nacrt od 24. svibnja 2018. – samo za svrhe razgovora.

Dana [•] [•]

dvije tisuće osamnaeste, pred mene,

javnog bilježnika Paula Pietera de Vriesa, ovlaštenog za solemnizaciju dokumenata na zapisnik Philippea Huiba Ferdinanda Königa, javnog bilježnika u Rotterdamu (Nizozemska), pristupio je:

[•]

UVOD

Stranka ovime izjavljuje:

A. Statut zaklade

Osnivački akt zaklade **Aisle STAK Stichting**, zaklada (*stichting*), osnovane po zakonima Nizozemske, sa sjedištem u Amsterdamu (Nizozemska), i poslovnom adresom u (1101 CM) Amsterdam (Nizozemska), Herikerbergweg 238, Luna ArenA, upisano u nizozemskom trgovačkom registru pod brojem 71631410 ("**Zaklada**"), sklopljen je četrnaestog svibnja dvije tisuće osamnaeste pred javnim bilježnikom W.H. Bossenbroek, iz Amsterdama (Nizozemska). Zadnje izmjene i dopune statuta Zaklade zaključene su [•] dana [•] dvije tisuće osamnaeste pred [•], javnim bilježnikom u [•].

B. Odluka uprave o utvrđivanju administrativnih pravila

Uprava (*bestuur*) zaklade donijela je odluku o utvrđivanju administrativnih pravila na temelju kojih Zaklada namjerava upravljati poslovnim udjelima u kapitalu društva **Aisle Dutch TopCo B.V.**, privatno društvo s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), sa sjedištem u Amsterdam u (Nizozemska), i poslovnom adresom (1101 CM) Amsterdam (Nizozemska), Herikerbergweg 238, Luna ArenA, upisano u nizozemskom trgovačkom registru pod brojem 71635416.

C. Odluka uprave o ovlaštenju stranke

Nadalje, uprava Zaklade je donijela odluku o ovlaštenju stranke u svrhu potpisivanja ovog akta o utvrđenju administrativnih pravila.

D. Odluka uprave

Dokaz o navedenim odlukama je pisana odluka Zaklade od [•] dana [•] dvije tisuće osamnaeste koja se prilaže ovom dokumentu.

UTVRĐIVANJE ADMINISTRATIVNIH PRAVILA

Kako bi se gore navedene odluke mogle provesti stranka izjavljuje da utvrđuje sljedeća administrativna pravila Zaklade:

ADMINISTRATIVNA PRAVILA

Članak 1. Definicije

- 1.1. Za svrhe ovih administrativnih pravila, sljedeći izrazi imat će značenje kako slijedi:
- **Administrativna pravila:** ova administrativna pravila;
 - **Povezana osoba** znači:
 - (a) u odnosu na Osobu koja nije fizička osoba, Osoba koja (i) izravno ili neizravno Kontrolira takvu Osobu, (ii) je pod Kontrolom takve Osobe, ili (iii) pod zajedničkom Kontrolom s takvom Osobom; i
 - (b) u odnosu na Osobu koja je fizička osoba:
 - (i) suprug/a ili građanski partner takve Osobe;
 - (ii) bilo koji prednik ili slijednik u uspravnoj liniji takve Osobe ako živi u istom kućanstvu s takvom Osobom, ako je maloljetan u mjerodavnom trenutku u mjerodavnoj jurisdikciji ili ako djeluje zajedno s takvom Osobom; ili
 - (iii) bilo koji skrbnik skrbništva kada je ta Osoba ili bilo koja fizička osoba opisana u gornjim stavcima (i) i (ii) korisnik ili kada bilo koja korist može biti prenesena na bilo koju takvu fizičku osobu(osobe) kada ona djeluje zajedno s tom Osobom ili bilo kojom drugom Osobom koju Kontrolira ta Osoba;
 - **Aisle grupa:** Društvo i njegova Ovisna društva;
 - **Podnositelj zahtjeva:** ima značenje određeno u članku 13.2;
 - **Agrokor d.d.:** društvo osnovano po zakonima Hrvatske sa sjedištem u Zagrebu (Hrvatska) i upisano u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) 080020970, OIB: 05937759187, koje se nalazi u postupku izvanredne uprave prema ZPIU;
 - **Statut:** statut (*statuten*) Zaklade;
 - **Uprava:** uprava (*bestuur*) Zaklade koja se sastoji od Direktora;
 - **Radni dani:** znači dan (osim subote i nedjelje) na koji banke općenito obavljaju svoje redovno poslovanje u Nizozemskoj i u Hrvatskoj;
 - **Registar potvrda B:** registar kojeg vodi Voditelj registra u kojem su upisane Depozitarne potvrde koje drže ili koje se drže u ime Imatelja Depozitarnih potvrda , a čija potraživanja povezana s Depozitarnim potvdama koje su primili je osporeno ili koje osporavanje nije riješeno pravomoćnom sudskom odlukom ili obvezujućim rješenjem.

- **Društvo:** Aisle Dutch TopCo B.V., privatno društvo s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), sa sjedištem u Amsterdamu (Nizozemska), upisano u nizozemskom trgovačkom registru pod brojem 71635416, ili njegov slijednik po univerzalnom pravu;
- **Zajednički djelujuća osoba:** znači (i) bilo koja Osoba koja u skladu s nekim ugovorom, dogovorom ili sporazumom, (bez obzira je li formalan ili neformalan) surađuje s bilo kojim Imateljem Depozitarnih potvrda u cilju pribavljanja, konsolidiranja ili obavljanja kontrole jednog ili više (udjela u) Depozitarnim potvrdama, i (ii) bilo koja povezana osoba tog Imatelja Depozitarnih potvrda ili takva Osoba;
- **Kontrola** neke određene Osobe koja nije fizička osoba znači izravna ili neizravna moć usmjeravanja ili osiguranja usmjeravanja upravljanja ili politika određene Osobe, kroz vlasništvo poslovnih udjela na temelju ugovora ili na drugi način. Osoba će se smatrati da Kontrolira takvu određenu Osobu ako, između ostaloga:
 - (a) ta Osoba ima izravnu ili neizravnu moć:
 - (i) korištenja ili osiguranja korištenja više od pedeset posto (50%) prava glasa u odnosu na određenu Osobu; ili
 - (ii) imenovanja ili osiguranja imenovanja više od polovice članova uprave ili sličnog upravnog tijela te određene Osobe; ili
 - (b) ta određena Osoba je skrbništvo ili slična struktura ili je pod Kontrolom nekog skrbništva ili slične strukture a Osoba je korisnik skrbništva ili slične strukture; ili
 - (c) ta određena Osoba je komanditno društvo a Osoba je partner s neograničenom odgovornošću ili upravitelj tog komanditnog društva, a pojam “**pod Kontrolom od**” odgovarajuće se tumači;
- **Zamjenjive obveznice:** dva i pol posto (2.5%) zamjenjive obveznice koje je izdalo ili će izdati Društvo;
- **Hrvatski HoldCo:** društvo osnovano po zakonima Hrvatske, sa sjedište u Zagrebu (Hrvatska), upisanom u sudskom registru Trgovačkog suda u Zagrebu pod brojem (MBS) [●], (OIB): [●];
- **Skrbnik obveznica:** [●]
- **DCC:** nizozemski Građanski zakonik (*Burgerlijk Wetboek*);
- **Depozitarne potvrde** (*certificaat*): prava i obveze koje podliježu zakonima Nizozemske prema administrativnim pravilima i Statutu koje drži imatelj

neke Depozitarne potvrde, a koji imatelj traži od Zaklade bilo koja i sva gospodarska prava povezana s Poslovnim udjelom za koji je izdana Depozitarna potvrda a što podliježe Administrativnim pravilima;

- **Direktor:** je direktor (*bestuurder*) Zaklade prema nizozemskom pravu;
- **Drag-Along korisnik (drag-along: obveza prodaje pod jednakim uvjetima kao i većinski imatelj):** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Drag-Along kupac:** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Drag-Along pravo (pravo na prodaju pod jednakim uvjetima kao i većinski imatelj):** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Drag-Along prodavatelj:** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Drag-Along transakcija:** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Depozitarne potvrde uključene u drag-along:** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Obavijest o drag prodaji:** ima značenje dano u članku 5.2;
- **Nizozemski HoldCo:** Aisle Dutch HoldCo B.V., privatno društvo s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), sa sjedištem u Amsterdamu (Nizozemska), upisano u nizozemskom trgovačkom registru pod brojem 71642412, ovisno društvo u potpunom vlasništvu Društva;
- **ZPIU:** Zakon o postupku izvanredne uprave u društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku;
- **Društva pod izvanrednom upravom:** Agrokor d.d. i njegova izravna i neizravna ovisna i povezana društva koja su u postupku izvanredne uprave po ZPIU-u;
- **Poslovna godina:** ima značenje dano u članku 16.2.c;
- **Zaklada:** Aisle STAK Stichting, zaklada (*stichting*) osnovana po zakonima Nizozemske, sa sjedištem u Amsterdamu (Nizozemska), upisana u nizozemskom trgovačkom registru pod brojem 71631410;
- **Holding društva:** Zaklada, Društvo, Nizozemski HoldCo i Hrvatski HoldCo a svaki pojedini od njih **Holding društvo**;
- **Imatelj depozitarnih potvrda (certificaathouder):** imatelj jedne ili više Depozitarnih potvrda koje su upisane u Registar potvrda B ili u Registar potvrda A;
- **Nezavisna većina:** ima značenje dano u članku 8.3;
- **IPO:** znači javna ponuda institucijama i/ili građanima Poslovnih udjela u vezi s uvrštenjem Poslovnih udjela na bilo koju burzu, regulirano tržište ili drugu priznatu burzu za javnu trgovinu vrijednosnim papirima bilo gdje u svijetu;
- **Skupština imatelja depozitarnih potvrda (vergadering van certificaathouders):** skupština Imatelja depozitarnih potvrda;

- **Pravo na sudjelovanje na skupštini (*vergaderrecht*):** pravo sudjelovanja, bilo osobno ili na temelju Pisane punomoći na skupštini Društva te obraćanja na takvoj skupštini Društva;
- **Kupac koji nije treća stranka:** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Ponuđene depozitarne potvrde:** ima značenje dano u članku 5.1;
- **Ponuditelj:** ima značenje dano u članku 8.1;
- **Operativna društva:** bilo koje izravno ili neizravno operativno Ovisno društvo Holding društava;
- **Revolving kredit Operativnog društva:** ima značenje određeno u Nagodbi;
- **Dopušteno stjecanje:** ima značenje dano u članku 8.2;
- **Osoba** znači bilo koja fizička osoba, tvrtka, korporacija, društvo ili drugi korporativni subjekt ili bilo koje zajedničko ulaganje, udruženje, društvo, skrbništvo ili bilo koja druga osoba ili organizacija (bez obzira da li ima zasebnu pravnu osobnost ili ne), ali isključujući bilo koju državnu vlast;
- **Kvalificirana većina:** potvrdni glasovi dani na Skupštini Imatelja Depozitarnih potvrda ili danih u skladu s čl. 15, koji predstavljaju najmanje šezdeset šest dvije trećine posto ($66 \frac{2}{3}\%$) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda;
- **Registar:** Registar potvrda B i/ili Registar potvrda A , ovisno o kontekstu;
- **Voditelj registra:** [●];
- **Escrow Agent za vrijednosne papire:** pravna ili fizička osoba koja će držati određene Depozitarne potvrde u skladu escrow ugovorom o pologu vrijednosnih papira, opisanim u Nagodbi;
- **Nagodba:** nagodba od [●] dvije tisuće osamnaeste za Društva pod izvanrednom upravom po čl. 43 ZPIU;
- **Dionica:** dionica (*aandeeel*) u kapitalu Društva;
- **Dioničar:** imatelj jedne ili više Dionica;
- **Obična većina:** potvrdni glasovi dani na Skupštini Imatelja Depozitarnih potvrda ili dani u skladu s čl. 15, u korist prijedloga odluke, koji predstavljaju više od pedeset posto (50%) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda;
- **Ovisno društvo:** bilo koje ovisno društvo (*dochtermaatschappij*) Društva koje ima značenje iz članka 2:24a DCC-a;
- **Tag-Along korisnik (tag-along = pravo pridruživanja u prodaji pod istim uvjetima kao i većinski imatelj):** ima značenje određenu u čl. 6.2;
- **Tag-Along obavijest:** ima značenje određeno u čl. 6.2;
- **Obavijest o korištenju tag-along prava:** ima značenje određeno u čl. 6.5;
- **Tag-Along postotak:** ima značenje određeno u čl. 6.4;
- **Tag-Along kupac:** ima značenje određeno u čl. 6.2;
- **Rok za odgovor o korištenju tag-along prava:** ima značenje određeno u čl. 6.5;

- **Tag-Along pravo:** ima značenje određeno u čl.6.5;
- **Tag-Along prodavatelji:** ima značenje određeno u čl. 6.2;
- **Tag-Along transakcija:** ima značenje određeno u čl. 6.2;
- **Pravila prijenosa:** pravila u odnosu na prijenos međusobno povezanih vrijednosnih papira Društva koji su na snazi od [●];
- **Registar potvrda B:** registar kojeg vodi Voditelj registra u kojem su upisane Depozitarne potvrde koje drže Imatelji depozitarnih potvrda čija tražbina povezana s Depozitarnom potvrdom koju su primili nije osporena; i
- **Pismo (schriftelijk) ili u Pisanom obliku:** čitljiva i transparentna obavijest poslana pismom, telefaksom, e-mailom ili drugim sredstvom elektronske komunikacije ako drugačije nije navedeno u nizozemskom pravu ili Administrativnim pravilima.

Ako u Administrativnim pravilima nije navedeno drugačije jednina uključuje množinu i obrnuto.

Članak 2. Depozitarne potvrde

- 2.1. Zaklada će izdati Depozitarne potvrde za Dionice prenesene na Zakladu ili izdane Zakladi.
Prethodna rečenica se ne primjenjuje ako Zaklada ima ili stekne Dionice na svoj rizik i trošak.
- 2.2. U skladu sa statutom Društva, Depozitarne potvrde nemaju Pravo na sudjelovanje u skupštini.
- 2.3. Zaklada može steći samo u cijelosti plaćene Dionice .
- 2.4. Nominalni iznos Depozitarnih potvrda bit će jednak nominalnom iznosu Dionica za koje su izdane.
- 2.5. Sve Depozitarne potvrde glasit će na ime. Nosit će redne brojeve kao i Dionice za koje su izdane ima.
- 2.6. Neće se izdavati dokazni certifikati.
- 2.7. Pod uvjetima ugovora o skrbništvu, Depozitarne potvrde će biti dostavljene Skrbniku koji će potom držati Depozitarne potvrde za i u ime (faktičnih) Imatelja Depozitarnih potvrda. Pozivanja u Administrativnim pravilima na "Depozitarne potvrde" i "Imatelje depozitarnih potvrda" čitat će se na način da se primjenjuju *mutatis mutandis* na faktična prava koja je dao Skrbnik i imatelji istih, pod uvjetima i odredbama skrbničkog ugovora. Ako bilo koja odredba skrbničkog ugovora koja se odnosi na prijenos faktičnih prava odstupa od Administrativnih pravila, u odnosu na to prevladat će odredbe skrbničkog ugovora.

Članak 3. Registar Imatelja depozitarnih potvrda

- 3.1. Putem Voditelja registra, Zaklada će voditi Registar na način da upisuje sva imena i adrese (uključujući e-mail adrese) svih Imatelja depozitarnih potvrda i datum na koji su stečene (udjeli u) Depozitarne potvrde.
Pored toga, Registar potvrda B će sadržavati dovoljno podataka pored odnosnog upisa kojima će objasniti za koju osporenu tražbinu je odnosna Depozitarna potvrda izdana u vezi Nagodbe, a koji će uključivati (i) opis osporavanja, (ii) tko osporavan tražbinu povezanu s odnosnom Depozitarnom potvrdom i (iii) poslovni broj odnosnog suda koji se odnosi na to osporavanje.
- 3.2. Imatelji depozitarnih potvrda će osigurati da Voditelj registra bude obaviješten o podacima iz čl. 3.1.
- 3.3. Voditelj registra će ažurirati Registar kada i ako bude potrebno.
- 3.4. Na zahtjev nekog Imatelja depozitarnih potvrda uz razumnu cijenu koju će platiti taj Imatelj depozitarnih potvrda, Zaklada će dati uputu Voditelju registra da tom Imatelju depozitarnih potvrda dostavi izvadak iz Registra u odnosu na njegova prava na Depozitarne potvrde.
- 3.5. Voditelju registra će dostaviti (elektronsku) presliku Registra koji će se nalaziti u prostorijama Zaklade na uvid Imateljima depozitarnih potvrda i Društvu.
- 3.6. Ako jedna ili više Depozitarnih potvrda ili prava u odnosu na iste pripada imovinskoj zajednici (*gemeenschap*), prava pripadajuća Depozitarnim potvrdoma te prava u odnosu na iste mogu se koristiti samo od jedne osobe koja je imenovana ili ovlaštena Pismeno u tu svrhu od sudionika takve zajednice.
- 3.7. Registar će dati potpuni i konačni dokaz o pravima Imatelja depozitarnih potvrda u odnosu na njegove Depozitarnih potvrda.

Članak 4. Prijenos Depozitarnih potvrda

- 4.1. Do pune zamjene Zamjenjivih obveznica u Depozitarne potvrde, svaka Depozitarna potvrda može biti prenesena samo zajedno sa Zamjenjivom obveznicom(ama) povezane zajedno te nadalje u skladu s Propisima o prijenosu. Preslika Propisa o prijenosu priložena je Administrativnim uvjetima.¹
- 4.2. Prijenos Depozitarnih potvrda dokazuje se obrascem o prijenosu koji u bitnom ima oblik priložen Propisima o prijenosu.
- 4.3. U slučaju prijenosa Depozitarnih potvrda, Voditelj registra, Skrbnik i Zaklada će o istom biti obaviješteni u skladu s Propisima o prijenosu. Voditelju registra, Skrbniku i Zakladi će biti dostavljena potpisana preslika obrasca o prijenosu

¹ Raspraviti da li bi se iznimka trebala primjenjivati na Povezana društva.

(koja može biti u Pisanom obliku, elektronskom obliku ili na webu) a mogu zahtijevati i da odredbe bilo kojeg potpisanog primjerka tog dokumenta ili ugovora o prodaji ili sličnog ugovora budu ovjerene od prenositelja, prije upisa prijenosa u Registar.

- 4.4. Prijenos Depozitarnih potvrda proizvodit će učinke tek nakon upisa u Registar..

Članak 5. Drag-Along pravo

- 5.1. U slučaju da Imatelj depozitarnih potvrda ("**Drag-Along prodavatelji**") namjeravaju prihvatiti neku *bona fide* ponudu od bilo koje Osobe (uključujući bilo kojeg Imatelja depozitarnih potvrda ili nekog Povezanog društva bilo kojeg Imatelja depozitarnih potvrda koja je "**Kupac koji nije treća osoba**") u jednoj ili nizu povezanih transakcija ("**Drag-Along kupac**") za prodaju i prijenos (i) više od sedamdeset posto (70%) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda ili (ii) u slučaju Kupca koji nije treća osoba, onaj broj Depozitarnih potvrda koji će imati za posljedicu da Kupac koji nije treća osoba drži više od sedamdeset posto (70 %) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda (u svakom slučaju, "**Ponuđene depozitarne potvrde**" a takva transakcija, "**Drag-Along transakcija**"), Drag-Along prodavatelji će imati pravo tražiti od svih drugih Imatelja depozitarnih potvrda (svaki "**Drag-Along korisnik**") da prodaju sve (ali ne dio) svojih Depozitarnih potvrda ("**Depozitarne potvrde uključene u drag-along**") tom Drag-Along kupcu ("**Drag-Along pravo**"), u skladu s uvjetima ovog čl. 5.
- 5.2. Ako Drag-Along prodavatelji odluče koristiti Drag-Along pravo, dostavit će Pismenu obavijest o toj namjeri ("**Obavijest o prodaji**") Upravi u kojoj će navesti ime i identitet Drag-Along kupca, iznos Ponuđenih depozitarnih potvrda, iznos i vrstu naknade koja će biti plaćena za Ponuđene depozitarne potvrde, glavne uvjete Drag-Along transakcije (uključujući jamstva, razdoblje zabrane raspolaganja i ograničavajuće odredbe, u mjeri u kojoj je to moguće i/ili primjenjivo), presliku ugovora koji se odnosi na Drag-Along transakciju te datum, vrijeme i mjesto sklapanja konačnog ugovora koje se odnosi na Drag-Along transakciju. Po primitku Obavijesti o prodaji Uprava će bez odlaganja zatražiti od Voditelja registra da Drag-Along korisnicima dostavi (elektronski) primjerak Obavijesti o prodaji.
- 5.3. Naknada za svaku Depozitarnu potvrdu uključenu u drag-along će biti (i) jednaka naknadi koju će platiti Drag-Along kupac za svaku Ponuđenu depozitarnu potvrdu i bit će u istom obliku kao i naknada ponuđena za svaku Ponuđenu depozitarnu potvrdu u skladu s Drag-Along transakcijom, ili (ii) ako je viša i u slučaju Kupca koji nije

treća osoba, bit će najviša cijena po Depozitarnoj potvrdi koju plati Kupac koji nije treća osoba ili njegovo Povezano društvo prilikom stjecanja Depozitarnih potvrda (bilo prodajom ili izdavanjem) u razdoblju od dvanaest (12) mjeseci prije datuma Obavijesti o prodaji.

- 5.4. Nakon izdavanja Obavijesti o prodaji, Drag-Along korisnici će imati obvezu bez odlaganja poduzeti sve mjere koje su razumno potrebne, poželjne ili primjerene u svrhu konzumacije prodaje i prijenosa Depozitarnih potvrda uključenih u drag-along bez bilo kakvih tereta u skladu s konačnim ugovorom između Drag-Along prodavatelja i Drag-Along kupca, uključujući i sklapanje punomoći razumno potrebnih ili primjerenih u svrhu pojednostavljenja zaključenja Drag-Along transakcije, glasanja na temelju depozitarnih potvrda za suglasnost i neisticanje prigovora za takvu Drag-Along transakciju.
- 5.5. Drag-Along korisnici se slažu da će morati prenijeti zakonsko i faktično pravo vlasništva na svojim Depozitarnim potvrdama uključeni u drag-along zajedno sa svim pripadajućim pravima, bez ikakvih tereta i uz puno jamstvo vlasništva, a pri čemu se od njih može također tražiti da daju ista jamstva, obeštećenja, obvezujuće izjave i osiguranja (podložno uobičajenim ograničenjima) kao Drag-Along prodavatelji u skladu s Drag-Along transakcijom, s tim da će bilo koja potencijalna odgovornost po istima biti odvojena a ne skupna i ograničena za svakog od Drag-Along prodavatelja i svakog od Drag-Along korisnika proporcionalno udjelu Depozitarnih potvrda koje se prenose.
- 5.6. Drag-Along korisnici će prenijeti zakonsko i faktično vlasništvo na svojim Depozitarnim potvrdama uključenim u drag-along Drag-Along kupcu pod uvjetima navedenim u Drag-Along transakciji te će potpisati i sve druge dokumente koji su potpisani od Drag-Along prodavatelja u skladu s Drag-Along transakcijom. Alternativno, Skupština imatelja depozitarnih potvrda, odlukom usvojenom Kvalificiranom većinom, može dati uputu Zakladi da proda i prenese sve Dionice Drag-Along kupcu i da plati neto ostvareni iznos iz Drag-Along transakcije Imateljima depozitarnih potvrda u zamjenu za brisanje Depozitarnih potvrda.
- 5.7. Ako Drag-Along transakcija ne bude dovršena do datuma koji pada sto dvadeset (120) dana nakon datuma Obavijesti o prodaji ili, kada treba ispuniti bilo koje uvjete o zaštiti tržišnog natjecanja ili regulatorne uvjete prije dovršenja Drag-Along transakcije, onda na produženi datum za ispunjenje takvih uvjeta koji je uključen u konačni ugovor između Drag-Along prodavatelja i Drag-Along kupca, u tom slučaju Obavijest o prodaji će na taj datum isteći, ili ako je ranije, na datum na koji Drag-Along transakcija bude otkazana. Da bi se izbjegla svaka sumnja, istek Obavijesti o prodaji neće imati utjecaja na pravo Drago-Along prodavatelja

da naknadno koriste svoje Drag-Along pravo ili dostave bilo koju kasniju Obavijest o prodaji

- 5.8. Da bi se izbjegla svaka sumnja, prva rečenica članka 4. 1. primjenjuje se na bilo koji prijenos po članku 5.

Članak 6. Tag-Along pravo

- 6.1. Ovaj članak 6. ne primjenjuje se u slučaju da se primjenjuje i koristi Drag-Along pravo.
- 6.2. U slučaju da Imatelji depozitarnih potvrda ("**Tag-Along prodavatelji**") namjeravaju prihvatiti *bona fide* ponudu od bilo koje osobe ("**Tag-Along kupac**"), za prodaju i prijenos više od četrdesetpet posto (45 %) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda ("**Tag-Along transakcija**") u jednoj ili u nizu povezanih transakcija, Tag-Along prodavatelji će dati pisanu obavijest ("**Tag-Along obavijest**") Upravi najmanje dvadeset (20) Radnih dana prije sklapanja konačnog ugovora koji se odnosi na Tag-Along transakciju u kojoj obavijesti će:
- a. biti navedeno da Tag-Along prodavatelji obavještavaju druge Imatelje depozitarnih potvrda (svaki "**Tag-Along korisnik**") o mogućnosti prodaje i prijenosa njihovih Depozitarnih potvrda na Tag-Along kupca u vezi s Tag-Along transakcijom u skladu s odredbama ovog članka 6. 2.; i
 - b. biti navedeno ime Tag-Along kupca, iznos Depozitarnih potvrda za koje je predloženo da ih kupi Tag-Along kupac, iznos Depozitarnih potvrda za koje je predloženo da ih Tag-Along prodavatelji prenesu, iznos svih Depozitarnih potvrda koje drže Tag-Along prodavatelji, te opisani glavni uvjeti Tag-Along transakcije, uključujući i predloženu cijenu iste i opis eventualne nenovčane naknade.
- 6.3. Po primitku Tag-Along obavijesti, Uprava će bez odlaganja zatražiti od Voditelja registra da Tag-Along korisnicima dostavi (elektronski) primjerak Tag-Along obavijesti.
- 6.4. Svaki Tag-Along korisnik će imati pravo zatražiti od Tag-Along prodavatelja da osiguraju da Tag-Along kupac kupi od Tag-Along korisnika postotak svih Depozitarnih potvrda koje drži taj Tag-Along korisnik a koji je jednak postotku svih Depozitarnih potvrda za koje je predloženo da ih stekne Tag-Along kupac u Tag-Along transakciji ("**Tag-Along postotak**"), pod istim uvjetima koji se primjenjuju na prijenos od strane Tag-Along prodavatelja u skladu s Tag-Along transakcijom (uključujući kupovnu cijenu po Depozitarnoj potvrdi, usklađenja kupovne cijene, oblik

naknade, vrijeme plaćanja, dogovore o financiranju putem escrowa, izjave, jamstva, obvezujuće izjave, obeštećenja ili druge sporazume u svakom slučaju koji se izričito odnose na njega, s tim da će sve izjave, jamstva i obeštećenja Tag-Along prodavatelji i Tag-Along korisnici dati odvojeno a ne skupno te će biti ograničena za svakog od Tag-Along prodavatelja i svakog od Tag-Along korisnika proporcionalno Depozitarnim potvrđama koje su prenesene. Tag-Along prodavatelji će dostaviti ili će osigurati da Tag-Along korisnicima budu dostavljeni primjerci svih transakcijskih dokumenata koji se odnose na Tag-Along transakciju, bez odlaganja čim isti budu dostupni.

- 6.5. Tag-Along korisnici mogu koristiti pravo opisano u gornjem članku 6. 4 („**Tag-Along pravo**“), uz Pisanu obavijest („**Očitovanje o korištenju Tag-Along prava**“) koja će biti dostavljena Tag-Along prodavateljima i Zakladi najkasnije deset (10) Radnih dana nakon primitka Tag-Along obavijesti („**Rok za korištenje Tag-Along prava**“). U svakom Očitovanju o korištenju Tag-Along prava bit će naveden broj i iznos Depozitarnih potvrda za koje je predloženo da ih Tag-Along korisnici prenesu. Broj i iznos Depozitarnih potvrda koje Tag-Along prodavatelji i Tag-Along korisnici mogu uključiti u Tag-Along transakciju bit će izračunat:
- a. ako ukupni iznos Depozitarnih potvrda za koje je predloženo da ih Tag-Along prodavatelji i Tag-Along korisnici prenesu u Tag-Along transakciji kao što je navedeno u Tag-Along obavijesti i Očitovanju o korištenju Tag-Along prava ne prelazi broj Depozitarnih potvrda koje je Tag-Along kupac spreman kupiti, u tom slučaju Tag-Along prodavatelji i Tag-Along korisnici mogu prodati onaj broj Depozitarnih potvrda koji je naveden u Tag-Along obavijesti (u slučaju Tag-Along prodavatelja) ili Očitovanju o korištenju Tag-Along prava (u slučaju Tag-Along korisnika); ili
 - b. ako ukupni broj Depozitarnih potvrda koje će biti prenesene od strane Tag-Along prodavatelja i Tag-Along korisnika u Tag-Along transakciji koji je naveden u Tag-Along obavijesti i Očitovanju o korištenju Tag-Along prava prelazi iznos Depozitarnih potvrda koje je Tag-Along kupac spreman kupiti, u tom slučaju Tag-Along prodavatelji i Tag-Along korisnici će imati pravo uključiti u Tag-Along transakciju samo svoj Tag-Along postotak iznosa Depozitarnih potvrda koji je Tag-Along kupac spreman kupiti.
- 6.6. Podložno odredbama ovog članka 6., dostava Očitovanja o korištenju Tag-Along prava od Tag-Along korisnika predstavljat će neopozivo prihvatanje Tag-Along transakcije od strane takvog Tag-Along korisnika u odnosu na broj Depozitarnih potvrda za koje je predloženo da budu Prenesene

od mjerodavnog Tag-Along korisnika. O isteku Roka za korištenja Tag-Along prava, ako Tag-Along korisnik nije odlučio da sudjeluje u Tag-Along transakciji dostavom Očitovanja o korištenju Tag-Along prava, smatrat će se da se Tag-Along korisnik odrekao svojih Tag-Along prava u odnosu na tu Tag-Along transakciju.

- 6.7. Tag-Along prodavatelji neće raspolagati svojim Depozitarnim potvrdama ako:
 - a. nisu dostavili Tag-Along obavijest u skladu s člankom 6.2 najmanje dvadeset (20) Radnih dana prije sklapanja konačnog ugovor; i
 - b. nisu osigurali, pod istim uvjetima sadržanim u Tag-Along obavijesti raspolaganje onim brojem Depozitarnih potvrda koji je naveden u članku 6.5 drugih Imatelja depozitarnih potvrda koji su dali uredno obavijest po članku 6.5.
- 6.8. Tag-Along korisnici koji su dali urednu obavijest po članku 6.5 bit će obavezni bez odlaganja poduzeti sve radnje koje su razumno potrebne, poželjne ili primjerene u svrhu konzumacije prodaje i prijenosa njihovih Depozitarnih potvrda bez bilo kakvih tereta u skladu s konačnim ugovorom između Tag-Along prodavatelja i Tag-Along kupca, uključujući i potpisivanje punomoći koje su razumno potrebne ili primjerene u svrhu lakšeg sklapanja Tag-Along transakcije, glasovanja na temelju svojih Depozitarnih potvrda za suglasnost i neisticanje prigovora na takvu Tag-Along transakciju.
- 6.9. Tag-Along korisnici koji su dali urednu obavijest po članku 6.5 slažu se da će morati prenijeti zakonito i faktično vlasništvo nad svojim Depozitarnim potvrdama zajedno sa svim pripadajućim pravima, bez bilo kakvih tereta i s punom garancijom vlasništva, te da će možda također morati dati ista jamstva, obeštećenja, obvezujuće izjave i osiguranja (podložno uobičajenim ograničenjima) kao Tag-Along prodavatelji u skladu s Tag-Along transakcijom, s tim da će bilo koja potencijalna odgovornost o istom biti odvojena, a ne skupna i ograničena za svakog od Tag-Along prodavatelja i svakog od Tag-Along korisnika proporcionalno prenesenim Depozitarnim potvrdama, te da će potpisati sve druge dokumente koje su potpisali Tag-Along prodavatelji u skladu s Tag-Along transakcijom. Alternativno, Skupština imatelja depozitarnih potvrda može dati uputu Zakladi da proda i prenese mjerodavni broj Dionica na Tag-Along kupca i da plati neto ostvareni iznos iz Tag-Along transakcije Tag-Along prodavateljima i Imateljima depozitarnih potvrda koji su dali uredno obavijest po članku 6.5 u zamjenu za brisanje njihovih

Depozitarnih potvrda.

- 6.10. Ako Tag-Along transakcija konačno ne bude provedena do produženog datuma koji je uključen u konačni ugovor između Tag-Along prodavatelja i Tag-Along kupca, Tag-Along obavijest će na taj datum isteći, ili, ako je ranije, na datum na koji Tag-Along transakcija bude otkazana. Da bi se izbjegla svaka sumnja istek Tag-Along obavijesti neće imati utjecaja na obvezu Tag-Along prodavatelja da dostave bilo koju kasniju Tag-Along obavijest.
- 6.11. Radi izbjegavanja svake sumnje, prva rečenica članka 4. 1. primjenjuje se na bilo koji prijenos po članku 6.

Članak 7. Izdavanje Dionica i ponuda Dionica

- 7.1. U slučaju da Dioničari koji imaju pravo prvokupa kod izdavanja dionica ili da Zaklada, kao jedini imatelj Dionica, na drugačiji način namjerava upisati Dionice, Zaklada će:
- a. u roku od jednog tjedna od obavijesti Društva o izdavanju u odnosu na koje postoji pravo prvokupa, a najkasnije osmog kalendarskog dana prije dana na koji je Zaklada morala iskoristiti svoje pravo prvokupa; ili
 - b. najkasnije osmog kalendarskog dana prije dana na koji Zaklada namjerava upisati dionice,
- poslati Imateljima depozitarnih potvrda obavijest koja će im dati priliku da iskoriste pravo prvokupa u odnosu na Depozitarne potvrde pod jednakim uvjetima.
- 7.2. Ako i ukoliko Imatelji depozitarnih potvrda pravovremeno i u Pisanom obliku izjave da žele koristiti svoje pravo iz članka 7.1, Zaklada će koristiti to pravo u odnosu na Dionice.
- Ako i ukoliko Imatelji depozitarnih potvrda pravovremeno i u Pisanom obliku ne izjave da žele takvo pravo, zaklada će to pravo prvokupa u odnosu na Dionice pretvoriti u novac, ako je moguće, te će neto primljeni iznos proporcionalno podijeliti Imateljima depozitarnih potvrda koji nisu koristili svoja prava u cijelosti ili djelomično te će isplatiti Imateljima depozitarnih potvrda njihov pripadajući dio u neto dobivenom iznosu.
- 7.3. Na zahtjev Zaklade, kada bude dana obavijest o pravu u odnosu na Depozitarne potvrde kao što je navedeno u člancima 7.1 i 7.2, Imatelji depozitarnih potvrda koji koriste svoja prava uplatit će polog u roku kojeg odredi Zaklada ili na neki drugi način koji će biti naveden od Zaklade kao (osiguranje za uplatu) (udjela u) Depozitarnim potvrdama koje će se steći.
- 7.4. Do potpune zamjene Zamjenjivih obveznica u Depozitarne potvrde Zaklada će poštivati te će uputiti I Društvo da osigura da

se poštuje zahtjev za međusobno vezanje kod svakog izdavanja novih Depozitarnih potvrda, pri čemu će nove Depozitarne potvrde biti međusobno vezane na način koji je sličan Depozitarnim potvrdama koje su već bile izdane.

- 7.5. Za izdavanje Depozitarnih potvrda potrebna je privatna isprava ili javnobilježnička isprava.
- 7.6. odredbe ovog članka 7 primjenjuju se, u mjeri u kojoj je to moguće, *mutatis mutandis*, na Društvo koje daje prava na upis Dionica.

Članak 8. Obavezna ponuda

- 8.1. Imatelj Depozitarnih potvrda ne može (osim samo kao skrbnik ili depozitar ili ovlaštenik istoga), bilo sam ili s jednom ili više Stranaka koje zajednički djeluju (svaka "**Ponuditelj**"), steći udjel (osim udjela nastalih isključivo kao rezultat formiranja ili promjene u sporazumu Stranaka koje djeluju zajednički) u Depozitarnim potvrdama koji zajedno s udjelima u Depozitarnim potvrdama u kojima je on, zajedno sa svojim Strankama koje zajednički djeluju, zainteresiran, a koje nose više od četrdesetpet posto (45 %) prava glasa povezana s svim izdanim i preuzetim Depozitarnim potvrdama, osim uslijed Dopuštenog stjecanja.
- 8.2. Za svrhe ovog članka 8, stjecanje ej "**Dopušteno stjecanje**" ako:
 - a. je odobreno od skupštine Imatelja depozitarnih potvrda Nezavisnom većinom; ili
 - b. je stjecanje izvršeno u skladu s ponudom za stjecanje svih Depozitarnih potvrda u izdanju (osim Depozitarnih potvrda koje na datum ponude već drži ponuditelj ili neka Osoba koja zajednički djeluje s ponuditeljem) a takva ponuda je:
 - (i) u novcu (ili zajedno s novčanom alternativom);
 - (ii) po cijeni koja nije manja od najviše cijene po kojoj je ponuditelj (ili bilo koja Osoba koja zajednički djeluje s ponuditeljem) stekla ili su joj izdane Depozitarne potvrde u razdoblju od dvanaest (12) mjeseci prije nego je takva ponuda dana;
 - (iii) bezuvjetna;
 - (iv) otvorena za prihvatanje najmanje dvadeset jedan (21) kalendarski dan; i
 - (v) na drugi način dana svim Imateljima depozitarnih potvrda pod sličnim uvjetima, kada je to relevantno, ili
 - c. je stjecatelj već dao ponudu po članku 8.2b u odnosu na prethodno stjecanje depozitarnih potvrda (ili udjela u istima).
- 8.3. Za svrhe ovog članka 8, "**Nezavisna većina**" znači većina glasova danih na Skupštini imatelja depozitarnih potvrda ili većina glasova dana u skladu s člankom 15 u korist predložene

odluke kojom se odobrava stjecanje Depozitarnih potvrda (ili udjela u Depozitarnim potvrdama) kao Dopušteno stjecanje, a takva većina predstavlja više od pedeset posto (50 %) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda koje drže Imatelji depozitarnih potvrda koji nisu Ponuditelj za svrhe članka 8.1 (ili Osoba koja zajednički djeluje s bilo kojim takvim Ponuditeljem a koja nije sama Ponuditelj) u odnosu na mjerodavno stjecanje.

- 8.4. Radi izbjegavanja sumnje, prva rečenica članka 4.1 primjenjuje se na bilo koje Dopušteno stjecanje.

Članak 9. Raspolaganje i zalaganje Dionica

- 9.1. Zaklada ne može ni raspolagati ni zalagati Dionice. za svrhe ovog stavka „raspolagati“ ne znači:
- a. prijenos Dionica i kasnije brisanje Depozitarnih potvrda u skladu s odredbama članka 5.6 ili članka 6.9;
 - b. prijenos Dionica i kasnije brisanje Depozitarnih potvrda u skladu s odredbama članka 20;
 - c. prijenos Imateljima depozitarnih potvrda u sklopu decertifikacije u skladu s člankom 12;
 - d. prijenos društvu u skladu s odredbama članka 9.2;
 - e. prijenos Društvu i kasnije brisanje Depozitarnih potvrda u skladu s odredbama članka 9.3;
 - f. prijenos svih Dionica na instituciju koju je odredila Uprava za tu svrhu, koja institucija preuzima dužnosti Zaklade (također) u odnosu na dionice, i uz uvjet suglasnosti Skupštine imatelja depozitarnih potvrda za instituciju da preuzme te dužnosti;
 - g. prijenos dionica koje drži zaklada na svoj rizik i trošak (a koje su Dionice za koje nisu izdane Depozitarne potvrde);
 - h. prijenos Dionica nakon pribavljanja prethodne suglasnosti Skupštine imatelja depozitarnih potvrda, u kojem slučaju će Depozitarne potvrde prestati postojati po isplati neto primljenih iznosa Imateljima depozitarnih potvrda.
- 9.2. Dionice koje drži Zaklada mogu se u bilo koje vrijeme predati Društvu, uz Pisanu suglasnost Imatelja depozitarnih potvrda koje su izdane za te Dionice, u zamjenu za brisanje Depozitarnih potvrda i istovremeno plaćanje neto ostvarenih iznosa tom Imatelju depozitarnih potvrda.
- 9.3. Dionice koje drži Zaklada mogu u bilo koje vrijeme biti predane Društvu bez naknade pod uvjetom da su te Dionice izdane za Depozitarne potvrde, koje Depozitarne potvrde :

- a. ne drži Escrow agent za vrijednosne papire; i
- b. će biti brisane u skladu s Nagodbom.

Po prijenosu odnosnih Dionica sa Zaklade na Društvo, Depozitarne potvrde će biti brisane snagom zakona. Bivši Imatelj depozitarnih potvrda koje su brisane u skladu s prethodnom rečenicom neće imati nikakvo potraživanje za otplatu.

Članak 10. Dividende i druge isplate

- 10.1. Zaklada će naplatiti dividende i druge isplate po Dionicama.
- 10.2. Odmah po primitku, Zaklada će izvršiti plaćanje dividendi ili drugih isplata na način i u mjestu koje odredi Zaklada te će o tome dati Pisanu obavijest Imateljima depozitarnih potvrda.
- 10.3. Bilo koje bonus Dionice ili dividende isplaćene u obliku dionica izdane od Društva ostaju kod Zaklade za emisiju Depozitarnih potvrda Imateljima depozitarnih potvrda razmjerno njihovim pravima.
- 10.4. Zaklada će izvršiti konačne isplate po Dionicama u slučaju likvidacije Društva Imateljima depozitarnih potvrda u zamjenu za brisanje Depozitarnih potvrda.

Članak 11. Prava na upute i korištenje prava Dioničara

- 11.1. Uprava će postupati u skladu s uputama danim od Skupštine imatelja depozitarnih potvrda osim ako su te upute očigledno suprotne interesima Zaklade, Društva i njegovog poslovanja.
- 11.2. Glasačka prava i sva druga prava kontrole u odnosu na Dionice Zaklada će koristiti uz poštivanje zakona, Statuta, Administrativnih pravila i statuta Društva.

Članak 12. Decertifikacija

- 12.1. Imatelji Depozitarnih potvrda nemaju ovlast da ukinu, zahtijevaju ili traže ukidanje upravljanja.
- 12.2. Pod uvjetom da dobije prethodnu suglasnost Skupštine imatelja depozitarnih potvrda, odlukom usvojenom Običnom većinom, Zaklada može otkazati upravljanje postupkom decertifikacije pod uvjetom da:
 - a. je decertifikacija, po mišljenju Uprave, u interesu Društva ili Aisle Grupe;
 - b. je to učinjeno za sve dionice koje drži Zaklada i za koje su izdane Depozitarne potvrde; i
 - c. Zaklada bude likvidirana.
- 12.3. Zaklada može otkazati upravljanje bez ikakve suglasnosti uslijed brisanja Dionica.

- 12.4. Otkazivanje upravljanja i decertifikacija u slučajevima koji nisu opisani u članku 9, članku 12.2 ili članku 12. 3 može biti provedeno samo uz Pisanu suglasnost odnosnog Imatelja depozitarnih potvrda. Ako jedna ili više Depozitarnih potvrda bude podložna pravu plodouživanja koje uključuje ovlast raspolaganja takvim Depozitarnim potvrdama, odnosno Imatelj depozitarnih potvrda bit će zamijenjen korisnikom prava plodouživanja u odnosu na gore navedenu Pisanu suglasnost.
- 12.5. Ako upravljanje bude ukinuto, Zaklada će prenijeti dionice na Imatelje depozitarnih potvrda izdanih za te Dionice, osim ako nastane situacija opisana u članku 9.1 (a), (b), (d), (e), (F) ili (g)

Članak 13. Skupština Imatelja depozitarnih potvrda

- 13.1. Tijekom svake poslovne godine održat će se najmanje jedna skupština ili će skupština najmanje jednom donijeti odluku na način predviđen u članku 15. Skupštine imatelja depozitarnih potvrda nadalje će se održavati ako u skladu s Administrativnim pravilima ili važećim zakonom treba donijeti odluku te kad god Uprava smatra da je to potrebno.
- 13.2. Uprava će također sazvati Skupštinu imatelja depozitarnih potvrda, ili će inicirati donošenje odluke u skladu s čl. 15, na zahtjev jednog ili više Imatelja depozitarnih potvrda koji predstavljaju najmanje pet posto (5%) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda koje daju pravo na glasovanje u skladu s Administrativnim pravilima ("Podnositelji zahtjeva"). Ako ovaj zahtjev ne bude odobren u roku od tri (3) Radna dana Podnositelji zahtjeva će imati pravo sami sazvati skupštinu, ili inicirati donošenje odluke u skladu s čl. 15.
- Uprava će osigurati da Podnositelji zahtjeva dobiju svu pomoć i informacije koje su potrebne, poželjne ili primjerene za sazivanje skupštine ili iniciranje donošenja odluke u skladu s čl. 15, ovisno o slučaju.
- Ako sazivanje skupštine bude predloženo, Uprava će poslati obavijest o skupštini i staviti na razmatranje na toj skupštini one odluke koje zatraže Podnositelji zahtjeva (uključujući odluke o imenovanju, opozivu i/ili otkazu jednog ili više članova uprave bilo kojeg Holding društva).
- Ako bude predloženo iniciranje neke odluke u skladu s čl. 15, Uprava će osigurati svu pomoć i informacije koje su potrebne, poželjne ili primjerene da bi se podržalo iniciranje donošenja takve odluke (uključujući, ali ne ograničavajući se na davanje detalja o obavijesti za Imatelje depozitarnih potvrda).
- 13.3. Skupština imatelja depozitarnih potvrda bit će sazvana pomoću

Pisane obavijesti ili pomoću čitljivih i transparentnih obavijesti poslanih elektronički u kojima će biti navedeno mjesto, datum i vrijeme skupštine i pitanja koja će se razmotriti („**Obavijest**“). Obavijest će biti poslana u Pisanom obliku Imateljima depozitarnih potvrda najkasnije osam dana prije datuma skupštine. Pisane obavijesti će biti poslane na (e-mail) adrese upisane u Registru imatelja depozitarnih potvrda. Ako jedna ili više Obavijesti koje su poslane u skladu s gornjim navodima ne stignu na odredite to neće utjecati na valjanost skupštine ili odluka koje ista donese.

- 13.4. Na Skupštini Imatelja depozitarnih potvrda, na kojoj su nazočni ili zastupljeni svi Imatelji depozitarnih potvrda, mogu se donositi valjane odluke, čak i ako nisu ispunjeni uvjeti u odnosu na sazivanje i održavanje skupština, pod uvjetom da:
 - a. svi Imatelji depozitarnih potvrda izjave da se slažu s donošenjem odluka; i
 - b. su Direktori imali mogućnost dati savjet prije usvajanja odluka.
- 13.5. Skupštine imatelja depozitarnih potvrda smatrat će se održane u općini u kojoj Zaklada ima svoje registrirano sjedište prema Statutu ili u drugoj općini navedenoj u Obavijesti, u ili izvan Nizozemske.
- 13.6. Skupštinama imatelja depozitarnih potvrda predsjedat će predsjednik Uprave ili, u slučaju da je predsjednik Uprave odsutan, drugi Direktor.
Ako na taj način ne bude imenovan predsjedavajući, skupština će sama odabrati predsjedavajućeg.
- 13.7. Zapisnik o pitanjima raspravljenima na skupštini vodit će osoba koju odredi predsjedavajući Skupštine imatelja depozitarnih potvrda. zapisnik će biti potvrđen na i od iste skupštine ili sljedeće skupštine, te će biti potpisan od predsjedavajućeg i zapisničara.
- 13.8. Imatelji depozitarnih potvrda će također imati pravo prisustvovati skupštini i obraćati se skupštini elektronskim sredstvima komunikacije, pod uvjetom da Imatelji depozitarnih potvrda mogu biti identificirani putem elektronskih sredstava komunikacije, mogu biti upoznati s raspravom na skupštini i mogu koristiti svoja glasačka prava na skupštini.

Članak 14. Usvajanje odluka na skupštini

- 14.1. Svi Imatelji depozitarnih potvrda, bilo osobno ili putem osobe koja ima Pisanu punomoć, imat će pravo prisustvovati skupštini i obratiti se toj skupštini. Osim toga, predsjedavajući skupštine, Direktori i oni koje je pozvala Uprava imat će pravo prisustvovati skupštini i obraćati se toj skupštini.

- 14.2. Svaka Depozitarna potvrda daje pravo na jedan glas, osim Depozitarnih potvrda koje glase na ime Escrow agenta za vrijednosne papire. Smatra se da Depozitarne potvrde koje drži Escrow agent za vrijednosne papire nemaju pravo glasa.
- 14.3. Glasovi se daju na način kako odluči predsjedavajući skupštine.
- 14.4. Glasovi dani Pismeno nakon slanja Obavijest ali prije Skupštine imatelja depozitarnih potvrda bit će izjednačeni s glasovima danim na skupštini i ubrajat će se kvorum pod uvjetom da glasovi nisu dani prije tridesetog (30-tog) dana prije dana skupštine.
- 14.5. Ako u Administrativnim pravilima nije predviđeno drugačije, odluke se donose Običnom većinom.
- Ako na dvije (2) uzastopne Skupštine imatelja depozitarnih potvrda za koje je uredno dana obavijest u skladu s administrativnim pravilima o istom pitanju:
- nije dostignuta Obična većina u odnosu na predloženu odluku navedenu u članku 16.2;
 - nije postignuta Kvalificirana većina u odnosu na predloženu odluku u članku 16.1,
- takve odluke će biti donesene ako je najmanje sedamedset pet posto (75 %) glasova dano valjano za takvu odluku, a bez obzira na broj Imatelja depozitarnih potvrda koji su nazočni ili zastupljeni na toj trećoj skupštini, ili je donesena potvrdnim glasovima danim u skladu s člankom 15 koji predstavlja najmanje sedamdeset pet posto (75 %) ukupnih glasova danih u skladu s člankom 15.
- 14.6. Suzdržani smatrat će se da nisu dani.
- 14.7. U slučaju izjednačenog broja glasova, smatrat će se da je prijedlog odbačen.

Članak 15. Elektronsko glasovanje i glasovanje Pisanim putem

- 15.1. Imatelji depozitarnih potvrda mogu donijeti također i neku odluku navedenu u administrativnim pravilima bez sazivanja Skupštine imatelja depozitarnih potvrda, davanjem glasova Pisanim putem. Glasovi će biti dani pisanim putem u roku koji navede Uprava, pri čemu će početni datum tog roka biti najkasnije osmi dan prije krajnjeg datuma tog roka. Imatelji depozitarnih potvrda će imati mogućnost dati glas putem elektronske platforme ili drugog elektronskog sredstva komunikacije, ili drugačije Pisanim putem. Članak 14.2, 14.5, 14.6, i 14.7 se primjenjuje *mutatis mutandis*.

Članak 16. Odluke za koje je potrebna suglasnost skupštine

- 16.1. Za sve odluke Uprave u vezi korištenja glasačkih prava na skupštini Društva i bilo koje druge radnje Zaklade

(uključujući, ali ne ograničavajući se na odluke Uprave koje se odnose na samu Zakladu), u svakom slučaju, o bilo kojoj predloženoj odluci u vez sljedećih pitanja, potrebna je prethodna suglasnost Skupštine imatelja depozitarnih potvrda:

- a. zaduživanje ili davanje garancija ili osiguranja do strane bilo kojeg Holding društva (osim Hrvatskog HoldCo-a) osim zaduženja za neregresne kredite sklopljene samo za svrhu financiranja redovnih troškova poslovanja jednog ili više Holding društava te pod uvjetom da ne budu viši od ukupnog maksimalnog iznosa u nekoj poslovnoj godini od tri milijuna eura (EUR 3,000,000);
- b. bilo koje izmjene statuta bilo kojeg Holding društva (osim Zaklade, što je predviđeno u čl. 19), osim izmjena za smanjenje nominalne vrijednosti Dionica za svrhe olakšanja porezno učinkovitih isplata;
- c. likvidacija bilo kojeg Holding društva;
- d. pretvorba nekog Holding društva u drukčiji pravni oblik osim ako je to potrebno po zakonu; i
- e. promjena sjedišta ili registriranog ureda ili domicila ili bilo koja promjena pravnog oblika Hrvatskog HoldCo-a,

koju odluku će donijeti Skupština imatelja depozitarnih potvrda Kvalificiranom većinom.

- 16.2. Za sve odluke Uprave u vezi korištenja glasačkih prava na skupštini Društva i bilo koje druge radnje Zaklade (uključujući, ali ne ograničavajući se na odluke Uprave koje se odnose na samu Zakladu), u svakom slučaju, o bilo kojoj predloženoj odluci u vezi sljedećih pitanja, potrebna je prethodna suglasnost Skupštine imatelja depozitarnih potvrda:
- a. imenovanje, otkaz i/ili opoziv jednog ili više članova uprave bilo kojeg Holding društva (osim Zaklade, što je regulirano u Statutu i čl. 13.2);
 - b. usvajanje godišnjih izvješća Društva;
 - c. bilo koje stjecanje udjela ili poduzeća za ukupni iznos naknade u nekoj poslovnoj godini Aisle grupe ("**Poslovna godina**") većoj od (na konsolidiranoj osnovi cijele Aisle grupe):
 - (i) trideset milijuna eura (EUR 30,000,000) u bilo kojoj Poslovnoj godini za prve dvije pune Poslovne godine nakon Datuma završetka nagodbe; i
 - (ii) pedeset milijuna eura (EUR 50,000,000) u bilo kojoj Poslovnoj godini nakon toga;
 - d. raspolaganje imovinom za ukupnu naknadu u bilo kojoj Poslovnoj godini veću od trideset milijuna eura (EUR 30,000,000) (na konsolidiranoj osnovi cijele Aisle grupe), osim:

- (i) raspolaganja sporednom imovinom navedenom u Nagodbi;
 - (ii) raspolaganja pojedinim predmetom imovine kada je odnosna naknada manja od sto tisuća eura (EUR 100,000); ili
 - (iii) raspolaganja u redovnom tijeku trgovačkog poslovanja odnosnog člana Aisle grupe;
- e. sklapanje bilo kojeg ugovora o zaduženju (uključujući potpisivanje bilo kojeg kreditnog zaduženja) (te davanja bilo koje povezane garancije ili osiguranja) u ukupnom iznosu većem od trideset milijuna eura (EUR 30,000,000) u pojedinoj Poslovnoj godini (na konsolidiranoj osnovi cijele Aisle grupe), osim:
- (i) sklapanje Revolving kredita Operativnog društva koji ne bi prelazio dogovoreni najviši iznos za sve ukupne iznose obveze po svim Revolving kreditima Operativnog društva;
 - (ii) bilo koji međukompanijski krediti za ili od Hrvatskog HoldCo-a ili između Holding društava;
 - (iii) potpisivanje bilo kojeg kreditnog zaduženja, ili davanje povezane garancije ili osiguranja, kao što je predviđeno u [Nagodbi]; ili
 - (iv) u odnosu na bilo koje zaduženje nastalo u redovnom tijeku poslovanja koje neće biti neplaćeno više od devedeset (90) dana;
- f. davanje bilo kojeg zajma, garancije ili osiguranja od bilo kojeg člana Aisle grupe osim:
- (i) drugom članu Aisle grupe; i
 - (ii) u redovnom tijeku poslovanja koji ne prelazi trideset milijuna eura (EUR 30,000,000) godišnje (kada ukupno sa svim drugim kreditima, garancijama ili osiguranjem koji su tada odobreni ili dani od članova Aisle grupe);
- g. uzimanje međukompanijskih kredita nakon Datuma provedbe [Stupanja na snagu]² (kao što je definirano u Nagodbi), osim:
- (i) bilo koji međukompanijski kredit odobren ili uzet od Hrvatskog HoldCo-a ili dan između Holding društava; i
 - (ii) odnosa dobavljača u redovnom tijeku osim [●];
- h. bitna promjena u prirodi ili opsegu poslovnih djelatnosti bilo kojeg ovisnog društva koja predstavlja tri posto (3%) ili više od prihoda Aisle grupe prije kamata, poreza, deprecijacije i amortizacije (EBITDA);
- i. element vlastitog kapitala plana poticaja rukovodstva (osim emisija u skladu s prethodno odobrenim planom);

² Treba li to biti Datum početka provedbe?

- j. bilo koja solventna reorganizacija ili pripajanje ili razdvajanje ili spajanje bilo kojeg od Holding društava;
- k. inicijalna javna ponuda bilo kojeg Holding društva (ili bilo kojeg izravnog ili neizravnog matičnog društva Hrvatskog HoldCo-a ili bilo kojeg OpCo-a koje je osnovano nakon datuma prvog utvrđenja Administrativnih pravila) ili bilo kojeg Operativnog društva; i
- l. bilo koji zajednički pothvat u kojem Aisle grupa uplati udjel u novcu i/ili stvarima veći od [trideset milijuna eura (EUR 30,000,000)],
a koju odluku će donijeti Skupština imatelja depozitarnih potvrda Običnom većinom.

Članak 17. Provedba odluka za koje je potrebna suglasnost Skupštine od strane Društva

- 17.1. Ako Skupština imatelja depozitarnih potvrda donese neku odluku navedeno u čl. 16.1 i čl. 16.2 (bilo na skupštini ili u skladu s čl. 15), Uprava:
 - a. će sazvati ili osigurati da bude sazvana bilo koja potrebna skupština te predložiti ili se pobrinuti da bude predložena bilo koja odluka kojom bi se usvojile te odluke, ili će koristiti ili osigurati da budu korištena njena glasačka prava na skupštini Društva te će glasati za predloženi prijedlog odluke; i
 - b. će provesti tu odluku opisanu u čl. 16.1 i čl. 16.2, ovisno o slučaju, u mjeri da je za te odluke potrebno djelovanje Zaklade.
- 17.2. Ako Skupština imatelja depozitarnih potvrda ne usvoji prijedlog odluke opisane u članku 16.1 i 16.2 (bilo na skupštini ili u skladu s člankom 15), Uprava:
 - a. neće koristiti i neće osigurati da budu korištena njena glasačka prava na skupštini Društva ili će glasati protiv bilo kojeg takvog prijedloga odluke, ovisno o tome što je primjereno, te nastavno neće biti donesena ikakva odluka; i
 - b. neće provesti odluku opisanu u članku 16.1 i 16.2, ovisno o slučaju, u mjeri u kojoj je za tu odluku potrebno djelovanje Zaklade.
- 17.3. Ako Skupština imatelja depozitarnih potvrda usvoji neku odluku za imenovanje, otkaz i/ili opoziv jednog ili više članova uprave bilo kojeg Holding društva (osim Zaklade, što je predviđeno Statutom i u članku 13.2), Uprava će sazvati ili se pobrinuti da bude sazvana bilo koja potrebna skupština te će predložiti ili se pobrinuti da bude dan prijedlog bilo koje odluke kojom bi se provelo takvo imenovanje, otkaz i/ili opoziv i/ili će koristiti ili osigurati da budu korištena njena glasačka prava na skupštini Društva, ovisno o slučaju te će glasati za

predloženu odluku.

Članak 18. Izmjene i dopune Administrativnih pravila

- 18.1. Uprava može donijeti odluku o izmjenama i dopuna Administrativnih pravila.
- 18.2. Za odluku o izmjeni i dopuni Administrativnih pravila potrebna je suglasnost Skupštine imatelja depozitarnih potvrda koja je usvojena Kvalificiranom većinom.
- 18.3. Izmjena Administrativnih pravila neće proizvoditi učinke dok ne bude sastavljena javnobilježnička isprava o toj izmjeni. Svaki Direktor je ovlašten potpisati ovu ispravu.

Članak 19. izmjene i dopune Statuta

- 19.1. Za odluku o izmjenama odredbi Statuta potrebna je suglasnost Skupštine imatelja depozitarnih potvrda usvojena Kvalificiranom većinom.

Članak 20. IPO

- 20.1. U slučaju IPO-a Skupština imatelja depozitarnih potvrda može dati uputu Zakladi da proda i prenese dio Dionica ulagateljima i da neto primljeni iznos od ovih Dionica plati Imateljima depozitarnih potvrda proporcionalno Depozitarnim potvrdama koje imaju u zamjenu za brisanje tog broja Depozitarnih potvrda koji je jednak broju Dionica koje su prodane i prenesene na ulagatelje.

Članak 21. Objava većinskih vlasništva potvrda

- 21.1. Svaki imatelj Depozitarnih potvrda zajedno sa svojim Povezanim osobama, čije ukupno vlasništvo Depozitarnih potvrda dosegne, prekorači ili padne ispod petnaest posto (15 %), trideset pet posto (35 %), pedeset posto (50 %) ili sedamdeset pet posto (75 %) ukupno izdanih Depozitarnih potvrda će, bez odlaganja, obavijestiti zakladu i Društvo o svom vlasništvu u Pisanom obliku. Društvo će bez odlaganja objaviti takvu informaciju o vlasništvu na internetskoj stranici Aisle grupe.
- 21.2. Svaki imatelj Depozitarnih potvrda, zajedno s Osobama s kojima zajednički djeluje, čije ukupno vlasništvo Depozitarnih potvrda prelazi četrdeset pet posto (45 %) ukupno izdanih Depozitarnih potvrda, će bez odlaganja obavijestiti Zakladu i Društvo o svom vlasništvu u Pisanom obliku. Društvo će bez odlaganja objaviti takvu informaciju o vlasništvu na internetskoj stranici Aisle grupe.

Članak 22. Prava na informacije

- 22.1. Zaklada će dati uputu Društvu da omogući Imateljima depozitarnih potvrda tromjesečnu ažuriranu poslovnu prezentaciju u trajanju od najmanje dva (2) sata koju će dati generalni direktor ili generalni financijski direktor zajedno s ostalim članovima uprave za koje Društvo smatra da su potrebni ili poželjni za prezentaciju. Bit će organizirane najmanje dvije (2)

prezentacije u svakoj kalendarskoj godini na osnovi osobne nazočnosti s mogućnošću da Imatelji depozitarnih potvrda koji fizički nisu nazočni sudjeluju putem telefonske veze. Preostale prezentacije će se održati putem telefonskog konferencijskog poziva na kojem mogu biti svi Imatelji depozitarnih potvrda. U svakom slučaju najmanje trideset (30) minuta svake prezentacije će se organizirati na način da Imatelji depozitarnih potvrda mogu postavljati pitanja i dobiti odgovore. U svakoj takvoj prezentaciji će najmanje biti prezentirano:

- a. konsolidirana dobit i gubitak, izvješće o novčanom tijeku, bilanca (uključujući izvješća uprave za svako tromjesečje, polugodišnja pregledana izvješća i godišnja revidirana izvješća);
 - b. pozicija obrtnog kapitala (što će uključivati, bez ograničenja, obveze, potraživanja i zalihe) za [Glavna operativna ovisna društva];
 - c. dobit i gubitak, izvješće o novčanom tijeku, bilanca za [Glavna operativna ovisna društva], uključujući (uključujući izvješća uprave za svako tromjesečje i revidirana godišnja izvješća);
 - d. komentar o aktualnim rezultatima [Nove grupe] [Glavnih operativnih ovisnih društava];
 - e. projekciju likvidnosti i rezultata za sljedećih 12 mjeseci za svako [Glavno operativno ovisno društvo] na konsolidiranoj osnovi;
 - f. pregled bilo koje prodaje imovine [glavne i sporedne], ako je eventualno bude u mjerodavnom razdoblju;
 - g. izvješće o planu održivosti (analiza ciljanih i stvarnih rezultata) do kraja poslovne godine dvije tisuće dvadeset druge (ili pozivanjem na bilo koji kasniji poslovni plan i/ili budžet odobren od Uprave; i
 - h. izvješće o uspješnosti budžeta (analiza brojki navedenih u budžetu u odnosu na stvarne brojke) koja informacija će biti prezentirana Imateljima depozitarnih potvrda koji su vlasnici prava na više od pet posto (5 %) ukupnog broja izdanih i preuzetih depozitarnih potvrda.
- 22.2. Primjerci svake prezentacije iz prethodnog stavka bit će stavljeni na raspolaganje Imateljima depozitarnih potvrda u Pisanom obliku [te objavljeni na internetskoj stranici Aisle grupe] najmanje dvadeset četiri (24) sata unaprijed.
- 22.3. Pored točki navedenih u članku 22.1, Zaklada će dati uputu Društvu da svakom Imatelju depozitarnih potvrda koji predstavlja najmanje pet posto (5 %) omogući tromjesečnu poslovnu ažuriranu prezentaciju (koja može biti kombinirana s prezentacijom u skladu s člankom 22.1) u kojoj prezentaciji će biti dano izvješće o uspješnosti budžeta (analiza brojki predviđenih u budžetu u odnosu na stvarne brojke). Primjerak takve prezentacije će biti stavljen na raspolaganje Imateljima depozitarnih potvrda u Pisanom obliku.
- 22.4. Bilo koji Imatelj depozitarnih potvrda koji predstavlja najmanje dvadeset pet posto

(25 %) ukupnog broja izdanih i preuzetih Depozitarnih potvrda može zatražiti od Zaklade da uputu Društvu da dostavi svoja konsolidirana godišnja izvješća te da uputu svakom od njegovih Ovisnih društava da dostave svoja samostalna godišnja izvješća, čim to razumno bude moguće nakon što su ista sastavljena, ali u svakom slučaju najkasnije šest (6) mjeseci nakon njegovog odnosno izvještajnog razdoblja pod uvjetom da su takve financijske informacije potrebne ili primjerene da bi takav Imatelj depozitarnih potvrda ispunio svoje regulatorne i/ili izvještajne uvjete.

Članak 23. Prelazne odredbe I

- 23.1. U skladu s Nagodbom, prva Skupština imatelja depozitarnih potvrda će se održati na Datum početka provedbe (koji je definiran u Nagodbi), odmah nakon izdavanja Depozitarnih potvrda. U odnosu na prvu Skupštinu imatelja depozitarnih potvrda nije potrebno poštivati uvjete uključene u odnosu na sazivanje skupština opisane u Administrativnim pravilima (uključujući, ali ne ograničavajući se na uvjete u odnosu Obavijest i rok za obavijesti). Smatrat će se da su Imatelji depozitarnih potvrda dovoljno i uredno obaviješteni o toj prvoj Skupštini imatelja depozitarnih potvrda putem javne objave Datuma početka provedbe (koji je definiran u Nagodbi).
- 23.2. Ovaj članak ne proizvodi učinke nakon prve Skupštine imatelja depozitarnih potvrda.

Članak 24. Prelazne odredbe II

- 24.1. Ako i sve dok ne budu izdane Depozitarne potvrde, sve ovlasti koje ima Skupština imatelja depozitarnih potvrda po Administrativnim pravilima imat će [●].
- 24.2. Ovaj članak ne proizvodi učinke nakon izdavanja jedne ili više Depozitarnih potvrda.

ZAKLJUČAK

Osoba koja je pristupila pred mene u vezi s ovom ispravom je meni, javnom bilježniku, poznata.

OVA ISPRAVA

je potpisana u Rotterdamu (Nizozemska) na dan naveden na početku isprave.

Sadržaj ove isprave i objašnjenje isprave preneseno je osobi koja je pristupila, koja izričito izjavljuje da je upoznata sa sadržajem i pristala je na njeno ograničeno čitanje.

Nakon ograničenog čitanja u skladu sa zakonom, ova isprava je potpisana od osobe koja je pristupila pred mene, javnog bilježnika.

Prilog [●] - Isprava o izdanju zamjenjivih obveznica

Datum [•] 2018

Aisle Dutch TopCo B.V.

kao Izdavatelj

i

[Agent obveznica]

Isprava o izdanju obveznica

vezana uz Zamjenjive PIK obveznice s kuponom od [•] I dospijećem [•]

Bilješke uz izradu nacrt:

1. uvjet 6 – Zamjena – treba pregledati/revidirati nizozemski odvjetnik. Mora biti konzistentno sa Statutom Dutch TopCo, Administrativnim pravilima STAK-a i nizozemskim zakonskim propisima.

SADRŽAJ

Stranica

1. DEFINICIJE I TUMAČENJE.....	1
2. IZNOS I IZDANJE OBVEZNICA I OBVEZA PLAĆANJA	10
3. ZAHTJEVI AGENTA OBVEZNICA KOJI SE ODNOSU NA AGENTE	11
4. OBLIK I IZDANJE OBVEZNICA	12
5. OBVEZA POSTUPANJA U SKLADU S ISPRAVOM O IZDANJU OBVEZNICA.....	15
6. PRISILNA NAPLATA / OVRHA	15
7. DJELOVANJE, POSTUPCI I OBEŠTEĆENJE	15
8. PRIMJENA NOVČANIH SREDSTAVA.....	16
9. OBAVIJESTI O PLAĆANJU	16
10. INVESTICIJA AGENTA OBVEZNICA	16
11. PREUZETE OBVEZE IZDAVATELJA	17
12. OBVEZE VEZANE UZ ZAMJENU, POSLOVNE UDJELE I DEPOZITARNE POTVRDE ...	19
13. NAMETI I POREZI	19
14. DOPUNA UZ ZAKONE O POVJERBI	19
15. ODGOVORNOST AGENTA OBVEZNICA	23
16. TROŠKOVI I IZDATCI	23
17. AGENTI OBVEZNICA.....	25
18. ODRICANJE OD PRAVA, DAVANJE OVLAŠTENJA I ODLUČIVANJE.....	27
19. MODIFIKACIJE / PREINAKE.....	28
20. RAZNO	28
21. OGRANIČENJE ODREĐENIH PRAVA	29
22. MJERODAVNO PRAVO I SUDSKA NADLEŽNOST	29
DODATAK 1 (OBRAZAC AMERIČKE GLOBALNE POTVRDE)	31
DODATAK 2 (OBRAZAC NEAMERIČKE GLOBALNE POTVRDE)	34
DODATAK 3A (OBRAZAC AMERIČKE DEFINITIVNE POTVRDE).....	37
DODATAK 3B (OBRAZAC NEAMERIČKE DEFINITIVNE POTVRDE).....	40
DODATAK 4 UVJETI I ODREDBE OBVEZNICA	43
DODATAK 5 ODREDBE ZA SASTANKE IMATELJA OBVEZNICA	44

OVA ISPRAVA O IZDANJU OBVEZNICA sačinjena je [●], 2018 između:

- (1) [●], privatnog društva s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) registriranog u trgovačkom registru Nizozemske gospodarske komore pod brojem 71635416, sa sjedištem u Amsterdamu, Nizozemska ("**Izdavatelj**"); i
- (2) [●] a [opisati pravni status] sa sjedištem u [●], koji djeluje u svojstvu Agent obveznica za imatelje Obveznica, kako je definirano u nastavku ("**Agent obveznica**", koji izraz uključuje onu osobu i svaku drugu osobu koja je u određeno vrijeme agent obveznica ili agent (obveznica) za ovaj dokument).

IMAJUĆI U VIDU:

- (A) Da je Izdavatelj odobrio izdanje svojih Zamjenjivih PIK obveznica s kuponom od [●]% i dospijećem [●] (svaka zvana "**Obveznica**", a skupno "**Obveznice**") sukladno Nagodbi (kako je niže definirana), sklopljenoj prema relevantnim zakonskim propisima Republike Hrvatske.
- (B) Da je Agent obveznica pristao djelovati kao agent obveznica za ovaj dokument u korist Imatelja obveznica (kako su niže definirani) prema uvjetima i odredbama ovog dokumenta i podložno njima.
- (C) Da se Obveznice izdaju sukladno oslobođenju/izuzeću od obveza registracije 5. Odjeljka Zakona o vrijednosnicama (kako je niže definiran).

SADA OVA ISPRAVA O IZDANJU OBVEZNICA SVJEDOČI TE SE OVIME UTVRĐUJE kako slijedi:

1. DEFINICIJE I TUMAČENJE

1.1 Definicije

U ovoj Ispravi o izdanju obveznica sljedeći izrazi imaju sljedeća značenja:

"**Administrativni uvjeti**" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, administrativne uvjete STAK-a u to vrijeme koji se primjenjuju u skladu sa suglasnošću potrebnog postotka imatelja Depozitarnih potvrda;

"**Agent(i)**" znači, u vezi s Obveznicama, Glavni agent plaćanja, prijenosa i zamjene, Voditelj registra, Escrow agent za vrijednosne papire, te bilo koji drugi Agenti plaćanja, prijenosa i zamjene ili bilo koji od njih ili bilo koji drugi Agent imenovan sukladno ovome dokumentu ili prema Ugovoru o Agentu za plaćanje, prijenos i zamjenu ili Escrow sporazumu za vrijednosne papire;

"**Agrokor**" znači Agrokor d.d., dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj i registriranom na Trgovačkom sudu u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080020970, registarskim brojem kompanije (MB) 3449602;

"**Imenovana osoba**" znači bilo koji delegat, agent, predložnik/kandidat ili skrbnik imenovan prema odredbama ove Isprave o izdanju obveznica;

"**Statut**" znači statut Izdavatelja usvojen na dan ili prije Datuma početka provedbe u skladu s uvjetima Nagodbe, s povremenim izmjenama i dopunama;

"**Revizori**" znači, na Datum izdavanja, [●], i bilo koja zamjena za njih ili njihov sljednik imenovan u skladu sa Statutom;

"Odbor direktora" znači odbor direktora Izdavatelja u određenom trenutku;

"Obavijest o prisilnoj provedbi Obveznice" ima značenje koje je tome pojmu pripisano u Odredbi 11.

"Pravo iz obveznice" znači, s obzirom na bilo koju Obveznicu koju predstavlja Globalna potvrda, pravo stvarnog korištenja te Obveznice koje se dokazuje upisom vezanim uz tu Obveznicu i Prava iz te obveznice koji je unesen u Registru;

"Plaćanje glavnice obveznice" znači, u pogledu bilo koje Obveznice ili Prava iz obveznice, svaki iznos koji plati Izdavatelj za njen potpun ili djelomični iskup;

"Imatelj obveznice" znači osoba na čije je ime Obveznica upisana u Registru (ili, u slučaju skupnih imatelja, prvi od imenovanih), osim što ukoliko i tako dugo dok bilo koju od Obveznica predstavlja jedna ili više Globalnih potvrda, a prava u toj Globalnoj potvrdi / tim Globalnim potvrđama su utvrđena upisima Prava iz obveznice u Knjizi unutar Registra, **"Imatelj obveznice"** znači svaka osoba koja je u određenom trenutku registrirana kao imatelj Prava iz obveznice u Knjizi, a ta će osoba biti priznata kao stvarni korisnik skrbništava uspostavljenih ovim dokumentom kao da je ta osoba imatelj Obveznica u ukupnom Neiskupljenom iznosu glavnice Prava iz obveznice upisanih u njeno ime u Knjizi;

"Radni dan" znači dan (koji nije subota ili nedjelja) na koji su komercijalne banke i devizna tržišta otvorena za poslovanje i obavljaju plaćanja u [Londonu i] Amsterdamu [i Zagrebu] i, u pogledu bilo kojeg dana na koji treba izvršiti plaćanje prema Obveznicama bilo koje klase ili u vezi s njima, bilo koji TARGET2 dan;

"Osporena tražbina" znači, u bilo koje relevantno vrijeme, Tražbina osporena od strane izvanrednog povjerenika i/ili Tražbina osporena od strane drugih vjerovnika, već prema tome što je primjenjivo;

"Knjiga tražbina osporenih od strane izvanrednog povjerenika" znači knjiga unutar Registra koji održava Voditelj registra Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda koje drži Escrow agent za vrijednosne papire sukladno Escrow sporazumu za vrijednosne papire, a koje su vezane uz neriješene Tražbine osporene od strane izvanrednog povjerenika;

"Vjerovnik osporavatelj" znači [u bilo kojem relevantnom trenutku] u pogledu neke Osporene tražbine, imatelj te Osporene tražbine;

"Tražbina" znači potraživanje [duga] prijavljeno protiv Agrokora i/ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava u postupku izvanredne uprave, u skladu s odredbama Zakona o izvanrednoj upravi;

"Klasa" znači klasa Obveznica uspostavljenih ovom Ispravom o izdanju obveznica;

"Uvjeti" znači odredbe i uvjeti Obveznica izneseni u Dodatku 4, s povremenim izmjenama, dopunama, preinakama ili preformulacijama bilo koje od njih u skladu s odredbama ovoga dokumenta te, u pogledu bilo koje obveznice koju predstavlja Globalna potvrda, s modifikacijama putem odredbi te Globalne potvrde; a svaka referenca na određeni brojkom označeni Uvjet tumačit će se sukladno tome;

"Ugovorna valuta" znači, u vezi s bilo kojom obvezom plaćanja bilo koje Obveznice, valutu u kojoj je ta obveza plaćanja iskazana i, u vezi s Člankom 16.1 ove Isprave o izdanju obveznica (*Nagrada za obavljeni rad*), euro;

"Prava zamjene" znači prava Izdavatelja da Obveznicu zamijeni Depozitarnim potvrđama (pretvori u Depozitarne potvrde) u okolnostima i prema odredbama utvrđenim u Uvjetima, Statutu i Administrativnim uvjetima;

"Hrvatski HoldCo" znači [unijeti ime], hrvatsko dioničko društvo (d.d.) sa sjedištem u Zagrebu;

"Skrbnik" znači skrbnik kojeg je imenovao Izdavatelj da u ime Imatelja obveznica drži jednu ili više Globalnih potvrda i/ili Depozitarnih potvrda;

"Ugovor o skrbništvu" znači ugovor koji su sklopili Izdavatelj i Skrbnik na Datum početka provedbe ili oko njega, u pogledu skrbničkih radnji vezanih uz Globalne potvrde;

"Neispunjenje obveze" znači bilo koji događaj koji je (ili bi nakon slanja obavijesti, prolaska vremena ili jednog i drugog bio) Slučaj neispunjenja obveze;

"Definitivne potvrde" znači Obveznice koje u određenom trenutku predstavljaju definitivne potvrde u obliku ili u bitnome u obliku utvrđenom u Dodatku 3 Dio A i/ili Dodatku 3 Dio B i u skladu s Uvjetom 1.1 (*Oblik i denominacija*);

"Depozitarne potvrde" znači depozitarne potvrde koje povremeno izdaje STAK u pogledu Poslovnih udjela Izdavatelja u skladu s odredbama Nagodbe i Administrativnih uvjeta.

"Utvrđena tražbina" znači tražbina u postupku izvanredne uprave koju je izvanredni povjerenik neopozivo potvrdio kao valjanu tražbinu;

"Vjerovnik utvrđene tražbine" znači osoba čija je Tražbina od Agrokora ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava, prijavljena u postupku izvanredne uprave, prihvaćena kao Utvrđena tražbina za sve potrebe postupka izvanredne uprave;

"Direktor" znači bilo koji propisno imenovani direktor Izdavatelja u određeno vrijeme;

"Dutch HoldCo" znači Aisle Dutch HoldCo B.V., privatno društvo s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) registrirano u trgovačkom registru Nizozemske gospodarske komore pod brojem 71642412, sa sjedištem u Amsterdamu, Nizozemska;

"Zakon o postupku izvanredne uprave" (ZPIU) znači Zakon o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku, donesen 7. travnja 2017. (Narodne novine Republike Hrvatske br. 32/2017);

["Tražbina osporena od strane izvanrednog povjerenika"] znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, Tražbina protiv Agrokora ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava prijavljena u postupku izvanredne uprave čiju valjanost, prihvaćanje ili tretman u postupku izvanredne uprave osporava izvanredni povjerenik, a koje osporavanje nije u to vrijeme konačno riješeno bilo od strane sudova nadležnih u pogledu te tražbine ili konačnom nagodbom između stranaka u sporu;]¹

"Knjiga tražbina osporenih od strane izvanrednog povjerenika" znači knjiga unutar Registra koji održava Voditelj registra Prava iz obveznice i Depozitarnih potvrda koje drži Escrow agent za vrijednosne papire sukladno Escrow ugovoru za vrijednosne papire, a koje su vezane uz neriješene Tražbine osporene od strane izvanrednog povjerenika;

¹ Treba uskladiti s konačnim konceptom utvrđenim u Nagodbi.

"Koncept prioriteta namirenja" znači koncept prioriteta namirenja uspostavljen za potrebe utvrđivanja prava namirenja svakog Vjerovnika utvrđene tražbine i Vjerovnika-osporavatelja prema Nagodbi, u skladu s postupkom izvanredne uprave i Zakonom o postupku izvanredne uprave, s mogućim povremenim izmjenama i dopunama, preinakama ili preformulacijama tog modela u skladu sa Zakonom o postupku izvanredne uprave;

"Zakon o burzi/trgovanju" znači američki Zakon o burzi vrijednosnih papira od 1934, s izmjenama i dopunama;

"Izlazak" znači [prodaju / raspolaganje na bilo koji način 50 posto ili više izdanog dioničkog kapitala bilo koje članice Nove grupe (osim ako je putem IPO-a – inicijalne javne ponude) koje odobri Izdavatelj u skladu s odredbama svoga Statuta.

"Postupak izvanredne uprave" znači postupak izvanredne uprave započet 7. travnja 2017. U pogledu Agrokora, sukladno Zakonu o postupku izvanredne uprave;

"Izvanredni povjerenik" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, osoba koja je na položaju izvanrednog povjerenika za Agrokora sukladno Postupku izvanredne uprave i Zakonu o postupku izvanredne uprave;

"Izvanredna odluka" ima značenje pripisano tome pojmu u Dodatku 5 (*Odredbe za sastanke*);

"Globalna potvrda" znači američku ili neameričku globalnu potvrdu u registriranom obliku, koja dokazuje Obveznice, u bitnome u obliku utvrđenom u Dodatku 1 i/ili Dodatku 2 te dokazuje registraciju osobe imenovane u njima u Registru.

"Datum početka provedbe" znači datum [na koji Nagodba stupa na snagu u skladu s Postupkom izvanredne uprave i Zakonom o postupku izvanredne uprave];

"IPO" znači javnu institucionalnu i/ili maloprodajnu ponudu Poslovnih udjela ili dionica Izdavatelja ili bilo koje druge članice Nove grupe u vezi s puštanjem/upisom Poslovnih udjela ili drugih primjenjivih dionica u uvrštenje na bilo koju javnu burzu dionica, regulirano tržište ili drugu priznatu burzu za javno trgovanje vrijednosnim papirima bilo gdje u svijetu;

"Izdavatelj" znači Aisle Dutch TopCo B.V., privatno društvo s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) registrirano u trgovačkom registru Nizozemske gospodarske komore pod brojem 71635416, sa sjedištem u Amsterdamu, Nizozemska;

"Datum izdanja" znači [[•], 2018]²;

"Knjiga" znači pod-knjigu Registra uspostavljenju u skladu s i kako je definirano u Ugovoru o agenciji za plaćanje, prijenos i zamjenu u vezi s Pravima iz obveznice, uključujući, bez ograničenja Knjigu tražbina osporenih od strane izvanrednog povjerenika i Knjigu tražbina osporenih od strane drugih vjerovnika;

"Obveza" (Liability) znači, u pogledu bilo koje osobe, bilo koji gubitak, štetu, trošak, namet, presudu, tražbinu, zahtjev, izdatak, odluku, radnju ili postupak ili drugu obvezu uključujući, ali bez ograničenja, pravne troškove i izdatke koji su propisno nastali;

"Uvjeti za odobrenje pripajanja" znači bilo koji uvjet ili zahtjev prema zakonima ili propisima bilo koje relevantne jurisdikcije koji propisuje da neka osoba pribavi odobrenje za pripajanje ili bilo koje drugo odobrenje ili rješenje vezano uz tržišno natjecanje prije nego što ta osoba smije steći udio ili korisničko pravo u vlasničkom kapitalu neke druge osobe.

² To clarify timing between the Implementation Commencement Date and the Issue Date.

"Prava iz obveznice vezana uz odobrenje pripajanja" znači, u odnosu na Prava iz obveznice alocirana prema Nagodbi imatelju neke Tražbine ili Tražbina koji na Datum početka provedbe podliježe Uvjetima za odobrenje pripajanja mjerodavnima za Obveznice ili Depozitarne potvrde, a u bilo koje relevantno vrijeme nakon toga, sva ili bilo koji dio tih Prava iz obveznice za koja/koji je propisano da se na početku treba(ju) raspodijeliti Escrow agentu za vrijednosne papire u skladu s uvjetima Nagodbe i koji/koja ostaje/ostaju registriran(a) na ime Escrow agenta za vrijednosne papire.

"Nova Grupa" znači, s važenjem od Datuma izdanja, Izdavatelj i njegova ovisna društva, nakon provedbe svakog od koraka iz Nagodbe.

"Direktor" znači bilo koji član Odbora direktora Izdavatelja;

"Potvrda Direktora" znači pismenu potvrdu nekog Direktora dostavljenu Agentu obveznice prema ovom dokumentu ili u skladu s njime;

"Redovna odluka" ima značenje pripisano tome pojmu u Dodatku 5 (*Odredbe za sastanke*);

"Neiskupljene" znači, u vezi s Obveznicama, sve izdane Obveznice osim:

- (a) Onih koje su iskupljene u skladu s Uvjetima, u mjeri (iznosu) toga iskupa;
- (b) Onih u pogledu kojih je svaki datum iskupa u skladu s odredbama Uvjeta nastupio i za koje je novac za iskup bilo
 - (i) propisno plaćen Agentu obveznice ili Agentu za plaćanje glavnice, prijenos i zamjenu, na način propisan u Ugovoru o agenciji/posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni te ostaje dostupan za plaćanje u skladu s Uvjetima ili
 - (ii) propisno plaćen mjerodavnom Imatelju obveznice ili Imateljima obveznice, odvojen ili isplaćen od strane Izdavatelja sukladno i prema odredbama Uvjeta 9.1, u iznosu (mjeri) toga novca za iskup;
- (c) [Onih koje čine Realocirane obveznice i koje su predane/prepuštene za poništenje kako je propisano u Uvjetu 7 te za koje je obavijest o poništenju predana Agentu obveznica [isključujući, kako bi se izbjegla svaka dvojba, sve Realocirane obveznice za koje je Izdavatelj odlučio da ih neće poništiti, već da će ih umjesto toga prenijeti postojećim Imateljima obveznica u skladu s Uvjetom 7);]
- (d) Onih koje su postale nevažeće ili onih u pogledu kojih su tražbine postale zastarjele prema Uvjetu 13 (*Zastara*);
- (e) Onih oštećenih ili izbrisanih Obveznica koje su predane/prepuštene ili poništene i u pogledu kojih su izdane nadomjesne Obveznice sukladno Uvjetu 14 (*Nadomještanje Obveznica*);
- (f) (samo za potrebe potvrđivanja ukupnog nominalnog iznosa neiskupljenih Obveznica i ne dovodeći u pitanje status relevantnih Obveznica za bilo koju drugu namjenu) one Obveznice koje su navodno izgubljene, ukradene ili uništene i u pogledu kojih su izdane nadomjesne (obveznice) sukladno Uvjetu 14 (*Nadomještanje Obveznica*);

- (g) Onih za koje su ostvarena Zamjenska prava (sukladno Uvjetu 6) i sve obveze Izdavatelja u vezi s njima su propisno izvršene; i
- (h) Svake Globalne potvrde u mjeri u kojoj / pod uvjetom da je ona razmijenjena za Definitivne potvrde sukladno njenim odredbama,

uz uvjet da će se za svaku od sljedećih namjena, a to su:

- (i) Utvrđivanje prava sudjelovanja i glasanja na bilo kojem sastanku Imatelja obveznica;
- (ii) Određivanje koliko je i kojih Obveznica u određeno vrijeme neiskupljeno za potrebe Uvjeta 11 (Slučajevi neispunjenja obveza), Uvjeta 15 (Sastanci Imatelja obveznica) i Odredaba za sastanke imatelja obveznica utvrđenih u Dodatku 5 (Odredbe za sastanke) ovog dokumenta;
- (iii) Ostvarivanje bilo kojeg diskrecijskog prava, punomoći ili ovlasti, bilo sadržanih u ovome dokumentu ili propisanih zakonom, koje Agent obveznica ima obvezu ili pravo, izričito ili implicirano, ostvariti u interesima/pravima ili pozivanjem na interese/prava (svih) Imatelja obveznica ili bilo kojeg od njih,

smatrati da Ograničene obveznice i bilo koje Obveznice za koje u određenom vremenu prava korištenja drži Izdavatelj ili se ona drže u ime Izdavatelja i još nisu poništene (osim ako i sve dok ih se ne prestane tako držati) ne ostaju neiskupljene;

"Sudjelujuća zemlja članica" znači bilo koja zemlja članica Europske unije koja kao svoju zakonsku valutu ima euro u skladu sa zakonodavstvom Europske unije vezanim uz Gospodarsku i monetarnu uniju;

"Ugovor o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni" znači, u odnosu na Obveznice, ugovor o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni datiran na ili oko datuma ovoga dokumenta (s povremenim izmjenama, dopunama i/ili preformulacijama) kojim se imenuje Agent plaćanja, prijenosa i zamjene i Voditelj registra te svaki drugi ugovor koji je u danom trenutku na snazi, kojim se imenuju Slijednici agenata plaćanja, prijenosa i zamjene;

"Agenti plaćanja, prijenosa i zamjene" znači nekoliko pojedinačnih institucija (uključujući, gdje kontekst to dopušta, Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene) u njihovim odnosnim Naznačenim uredima, koje su na početku imenovane sukladno Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni i/ili, gdje je primjenjivo, bilo koji Sljednik agenta plaćanja, prijenosa i zamjene u svom odnosnom Naznačenom uredu;

"Datum plaćanja" znači predviđeni datum za povrat glavnice i (ako postoje) priraslih i neplaćenih kamata plativih na gotovinskoj osnovi na Obveznice u skladu s Uvjetima;

"Osoba" znači bilo koji pojedinac, društvo, korporacija, tvrtka, partnerstvo, partnerstvo s ograničenom odgovornošću, zajednički pothvat, poduzeće, udruga, udruga bez pravne osobnosti, društvo s ograničenom odgovornošću, organizacija, zaklada, država ili državna agencija (u svakom slučaju bez obzira je li ili nije zaseban pravni subjekt);

"Iznos PIK-a" ima značenje koje je tom pojmu pripisano u Uvjetu 8 (*Kamata*);

"Neiskupljeni iznos glavnice" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku i u pogledu bilo koje Obveznice i Prava iz obveznice, početni iznos glavnice te Obveznice ili Prava iz obveznice na Datum izdanja, plus svaki Iznos PIK-a dodan tom početnom iznosu glavnice na svaki sljedeći Datum plaćanja umanjeno za ukupna Plaćanja glavnice Obveznice plaćena Imatelju te Obveznice ili Prava iz obveznice u pogledu toga.

"Glavni agent plaćanja, prijenosa i zamjene" znači, u vezi s Obveznicama, [●] u svom Naznačenom uredu u svojstvu glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene u vezi s Obveznicama i svaki Sljednik glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene u svom Naznačenom uredu.

"Realocirane obveznice" ima značenje pripisano tome pojmu u Uvjetu [7.4];

"Registar" znači registar imatelja Obveznica i (u slučaju Obveznica) Prava iz obveznica koji se održava od strane ili u ime Izdavatelja i uključuje, gdje kontekst to zahtijeva, Knjigu;

"Voditelj registra" znači [●] u svom Naznačenom uredu, u svojstvu Voditelja registra te bilo koji njegov sljednik ili zamjena;

"Redovni datum evidencije" znači, s obzirom na bilo koji Datum plaćanja za plaćanje glavnice za bilo koju Obveznicu, [peti (5.) TARGET2 dan] prije datuma dospijeca za relevantno plaćanje;

"Otplatiti" uključuje **"iskupiti"** i obrnuto, a **"otplaćeno," "otplativo," "otplata," "iskupljeno," "iskupivo"** i **"iskupljenje"** tumače se sukladno tome;

"Ograničene obveznice" znači bilo koje Obveznice ili Prava iz obveznice koja se drže na Escrow računu za vrijednosne papire;

"Sankcije" znači svi zakoni ili propisi koji se primjenjuju sukladno zakonima Sjedinjenih Američkih Država, Ujedinjene Kraljevine ili bilo koje zemlje članice Europske unije i/ili svi nalozi, uredbe ili drugi zakonodavni instrumenti Ujedinjenih naroda ili Europske unije koji su na snazi u Nizozemskoj ili u bilo kojoj drugoj jurisdikciji u kojoj Izdavatelj ima povezano društvo, a sukladno kojima su bilo kojoj osobi nametnute gospodarske sankcije;

"Prava iz obveznica vezana uz sankcije" znači, s obzirom na Prava iz obveznica alocirana prema Nagodbi imatelju neke Tražbine ili Tražbina koji na Datum početka provedbe podliježe Sankcijama, a u bilo kojem drugom relevantnom trenutku nakon toga, onaj dio tih Prava iz obveznica za koji je propisano da se početno ima raspodijeliti Escrow agentu za vrijednosne papire u skladu s odredbama Nagodbe i koji ostaje registriran na ime Escrow agenta za vrijednosne papire;

"SEC" znači Komisija za vrijednosne papire i burzu Sjedinjenih

Američkih Država;

"Zakon o vrijednosnim papirima" znači Zakon o vrijednosnim

papirima SAD-a iz 1933, s izmjenama i dopunama;

"Escrow račun za vrijednosne papire" znači skrbnički račun kojeg je osnovao Izdavatelj za potrebe čuvanja (a) Prava iz obveznice i Depozitarnih potvrda izdanih u okviru razmatranja podmirjenja Tražbina osporenih od strane izvanrednog povjerenika, (b) Prava iz obveznice i Depozitarnih potvrda Nagodbom alociranih nekom Vjeroniku utvrđene tražbine, ali još nedostavljenih tome Vjeroniku utvrđene tražbine, (c) Prava iz obveznice vezanih uz odobrenje pripajanja i (d) Prava iz obveznice vezanih uz sankcije;

"Escrow sporazum za vrijednosne papire" znači escrow sporazum za vrijednosne papire između Izdavatelja, STAK-a i [●] u svojstvu Escrow agenta za vrijednosne papire, datiran na ili oko Datuma izdanja sukladno odredbama Nagodbe i Administrativnih uvjeta.

Escrow agent za vrijednosne papire” znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, osoba koja je tada imenovana kao escrow agent za vrijednosne papire sukladno Escrow sporazumu za vrijednosne papire.

"Nagodba" znači nagodba koju je predložio izvanredni povjerenik sukladno članku 43 Zakona o postupku izvanredne uprave na dan [•] 2018, s izmjenama, preinakama, dopunama ili preformulacijama napravljenima u bilo koje vrijeme nakon [•] 2018. u skladu sa Zakonom o postupku izvanredne uprave;

"Poslovni udjeli" znači poslovne udjele u Izdavatelju izdane prema STAK-u u skladu s Nagodbom, Statutom i/ili Administrativnim uvjetima;

"Odluka posebnog kvoruma" ima značenje pripisano tome pojmu u Dodatku 5 (*Odredbe za sastanke*);

"Naznačeni ured" znači, u odnosu na bilo kojeg Agentu, ili ured koji je utvrđen uz njegovo ime u Uvjetima ili bilo koji drugi ured o kojem su obaviještene sve relevantne stranke sukladno Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni;

"STAK" znači Aisle STAK Stichting, *Stichting Administratiekantoor* osnovan u Nizozemskoj i registriran u trgovačkom registru Nizozemske gospodarske komore pod brojem 71631410 sa sjedištem u Amsterdamu, Nizozemska;

"Sljednik" znači, u odnosu na Agente plaćanja, prijenosa i zamjene, neku drugu ili daljnju osobu koju Izdavatelj povremeno može imenovati kao Agentu sukladno Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni;

"TARGET2" znači transeuropski automatizirani sustav bruto podmirenja plaćanja ekspresnom doznakom u realnom vremenu koji koristi jedinstvenu zajedničku platform i koji je pokrenut 19. studenog 2007;

"TARGET2 dan" znači bilo koji dan na koji je sustav TARGET2 otvoren za podmirenje plaćanja, u eurima;

["Tražbina osporena od strane drugih vjerovnika" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, Tražbinu protiv Agrokora ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava prijavljenu u Postupku izvanredne uprave čiju valjanost, prihvatanje ili tretman u Postupku izvanredne uprave osporava bilo koji drugi vjerovnik čija je tražbina prijavljena u Postupku izvanredne uprave, a koje osporavanje, u to vrijeme, nije konačno riješeno bilo odlukom suda nadležnog u pogledu te tražbine ili konačnom nagodbom između stranaka u sporu;]³

"Knjiga tražbina osporenih od strane drugih vjerovnika" znači knjigu unutar Registra koji održava Voditelj registra Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda, s Pravima iz obveznica vezanim uz neriješene Tražbine osporene od strane drugih vjerovnika;

"Transakcijski dokumenti" znači ova Isprava o izdanju obvenica, Ugovor o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni, Ugovor o skrbništvu i Escrow sporazum za vrijednosne papire;

"Zakoni o povjerbi" znači Zakon o povjerbi iz 1925. i Zakon o povjerbi iz 2000;

"Službenik agenta" znači bilo koji službenik unutar odjela za korporativno skrbništvo (trust department) Agentu obveznica (ili bilo koje slijedničke grupe Agentu obveznica) te također znači, u odnosu na određeno pitanje korporativnog skrbništva s obzirom na ovaj dokument, bilo kojeg drugog službenika Agentu obveznica kojem je to pitanje upućeno/povjereno zbog njegovog ili njenog znanja i poznavanja te specifične teme, u svakom slučaju s izravnom

odgovornošću za administriranje ovog dokumenta.

³ Treba potvrditi konačnim konceptom specificiranim u Nagodbi.

S.A.D." i **"SAD"** znače Sjedinjene Američke Države;

1.2 Načela za tumačenje

U ovoj Ispravi o izdanju obveznica

- (a) Svako referiranje na **"ovaj dokument"** tumači se kao referiranje na ovu Ispravu o izdanju obveznica uključujući, radi izbjegavanja svake dvojbe i bez ograničenja, Uvjete i svaku ispravu ili ponudbeni dokument potpisan u skladu s ovom Ispravom o izdanju obveznica i izrijekom naveden kao njena nadopuna.
- (b) Svako referiranje na **"povezano društvo"** bilo koje osobe tumači se kao referiranje na krajnju holding (krovnu) kompaniju te osobe ili subjekt u kojem ta osoba ili njena krajnja holding kompanija (i) ima izravnu ili neizravnu kontrolu ili (ii) ima u izravnom ili neizravnom vlasništvu više od 50 posto dioničkog kapitala ili sličnih vlasničkih prava;
- (c) Svako referiranje na **imovinu** bilo koje osobe tumači se kao referiranje na njen biznis, poduzeće, vlasništvo, intelektualno vlasništvo, udjele, vrijednosne papire, dugove, račune, prihode (uključujući prava na primanje prihoda), goodwill i neuplaćeni kapital uključujući premije i svu ostalu imovinu koje god vrste, u cjelini ili bilo koji njen dio;
- (d) Svako referiranje na neku odredbu bilo kojeg zakona (uključujući, bez ograničenja, bilo koji savezni zakon SAD-a, bilo koji nizozemski zakon i bilo koji hrvatski zakon) smatra se također referiranjem na bilo koju zakonsku preinaku ili ponovno donošenje toga zakona ili bilo koji zakonski instrument, uredbu ili propis donesen prema tom zakonu ili toj preinaci ili ponovnom donošenju;
- (e) Svako referiranje na bilo koji sporazum, ispravu ili drugi dokument (uključujući, bez ograničenja, bilo koji od Transakcijskih dokumenata) smatra se da se također referira na taj sporazum, ispravu ili dokument s povremenim izmjenama, preformulacijama, varijacijama, zamjenama, dopunama i/ili novacijama;
- (f) Referiranje na troškove, izdatke ili rashode uključuje porez na dodanu vrijednost ili sličan porez naplaćen ili naplativ u vei s njima;
- (g) Svako referiranje na neku radnju, pravni lijek ili način postupanja radi prisilne provedbe prava vjerovnika uključuje, u pogledu bilo koje druge jurisdikcije osim Engleske, referiranje na one radnje, pravne lijekove ili načine postupanja radi prisilne provedbe prava vjerovnika koji su dostupni ili primjereni u tim jurisdikcijama, a koji su najbliži radnji, pravnome lijeku ili načinu postupanja opisanom u ovome dokumentu;
- (h) Svako referiranje na neki Dodatak ili Članak, pod-članak, odlomak ili pododlomak odnosi se, ako nije drugačije naznačeno, na Dodatak ovome dokumentu ili Članak, podčlanak, odlomak odn. pododlomak ovoga dokumenta.
- (i) Svako referiranje na povjereničku korporaciju (trust corporation) označava

korporaciju koja prema pravilima utvrđenim Zakonom o javnoj povjerbi (Public Trustee Act) iz 1906. godine ima pravo djelovati kao skrbnički povjerenik ili ima pravo prema bilo kojem drugom zakonodavstvu primjenjivom na agenta obveznica u bilo kojoj jurisdikciji osim Engleske djelovati kao agent obveznice i provoditi poslove povjereništva prema zakonima zemlje u kojoj je osnovan;

- (j) Svako referiranje na **ukidanje, likvidaciju, prestanak ili stečajni postupak** neke inkorporirane (registrirane) osobe tumači se tako da uključuje bilo koji ekvivalentni ili analogni postupak prema zakonima jurisdikcije u kojoj je ta osoba osnovana ili registrirana ili bilo koje druge jurisdikcije u kojoj posluje, uključujući postavljanje zahtjeva za likvidaciju, ukidanje, stečaj, reorganizaciju, prisilnu upravu, sporazum ili nagodbu s vjerovnicima ili zaštitu ili zaštitne mjere od vjerovnika te uključuje, bez ograničenja, sljedeće postupke prema nizozemskome zakonu: [•]⁴.
- (k) Sve reference u ovome dokumentu koje uključuju djelovanje Agenta obveznice u skladu s testom razboritosti (razumnosti) smatrat će se da uključuju zahtjev da ta razboritost bude utvrđena isključivo referiranjem na interese Imatelja obveznica ili Klase Imatelja obveznica, već prema tome što je primjenjivo.
- (l) Riječi koje se odnose na muški rod uključuju i ženski rod, a riječi koje se odnose na pojedince uključuju i partnerstva i korporativna tijela;
- (m) Riječi koje znače jedninu uključuju i množinu i, u svakom slučaju, obrnuto; te
- (n) "€", "EUR" i "euro" označavaju jedinstvenu valutu Sudjelujućih zemalja članica.

1.3 Uvjeti

U ovoj Ispravi o izdanju obveznica, ako kontekst ne zahtijeva drugačije ili ako nisu drugačije definirane, riječi i izrazi koji su definirani u Uvjetima, a nisu drukčije definirani u ovome dokumentu, imaju isto značenje u ovoj Ispravi o izdanju obveznica.

1.4 Naslovi

Naslovi i podnaslovi služe samo lakšem snalaženju i ne utječu na tumačenje ove Isprave o izdanju obveznica.

2. IZNOS I IZDANJE OBVEZNICA I OBVEZA PLAĆANJA

2.1 Ukupni početni iznos glavnice Obveznica pri Izdanju

Ukupni iznos glavnice Obveznica ograničen je na iznos ne veći od [•]€. ⁵ Obveznice se uspostavljaju ovom Ispravom o izdanju obveznica.

2.2 Obveza plaćanja

Izdavatelj se obvezuje kod Agenta obveznice da će, kako i kad bilo koji iznos glavnice i (gdje je primjenjivo) kamate plative u gotovini na Obveznice koje je izdao dospije na otplatu u skladu s Uvjetima, bezuvjetno platiti ili se pobrinuti za plaćanje Agentu obveznice ili po nalogu Agenta obveznice u trenutačno dostupnim, slobodno prenosivim sredstvima u eurima, iznos glavnice te bilo koji iznos kamate plativ u gotovini na Obveznice koje dospijevaju na naplatu na taj datum, pod uvjetom da:

⁴ Houthoff, molim izmijeni i dopuni kako je primjereno.

⁵ Taj iznos u € bit će jednak protuvrijednosti u EUR (na Datum izdanja? Ili Datum početka provedbe? – treba prodiskutirati) svih Tražbina

(Utvrđenih tražbina i Osporenih tražbina) prijavljenih u postupku izvanredne uprave.

- (a) Svako plaćanje glavnice i (gdje je primjenjivo) kamate plative u gotovini u vezi s tim Obveznicama ili bilo koje od njih izvršeno prema Glavnom agentu plaćanja, prijenosa i zamjene na način propisan Ugovorom o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni zadovoljava, u mjeri na koju se odnosi to plaćanje, relevantnu obvezu, osim ukoliko postoji neispunjenje obveze u naknadnom plaćanju gotovim novcem relevantnim Imateljima obveznica u skladu s Uvjetima; I
- (b) Ako bilo koja otplata glavnice ili (gdje je primjenjivo) kamate plative u gotovini u pogledu tih Obveznica ili bilo koje od njih bude izvršena nakon datuma dospijeca, smatra se da plaćanje nije izvršeno dok ili ne bude plaćen puni iznos relevantnim Imateljima obveznica ili, ako je to ranije, do [sedmog dana] nakon što je relevantnim Imateljima obveznica dana obavijest u skladu s Uvjetima da je puni iznos primljen od strane Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene ili Agentu obveznice, osim, u slučaju plaćanja Glavnome agentu plaćanja, prijenosa i zamjene, ukoliko nije izvršeno naknadno plaćanje Imateljima obveznice prema Uvjetima.

Agent obveznice će pogodnost ove obveze i obveze u Članku 5 (Obveza djelovanja u skladu s Ispravom o izdanju obveznice) držati u pohrani za Imatelje obveznica u skladu s njihovim odnosnim pravima.

3. ZAHTEVI AGENTA OBVEZNICE KOJI SE ODNOSU NA AGENTE

3.1 U bilo kojem trenutku nakon što nastupi neki Slučaj neispunjenja obveze ili se propusti izvršiti plaćanje nekog iznosa u pogledu bilo koje Obveznice o dospijecu, a Agent obveznice ne odrekne se prava koja iz toga proizlaze ili ono ne bude ispravljeno na njegovo zadovoljstvo, Agent obveznice može:

- (a) Slanjem pismene obavijesti Izdavatelju, Glavnom agentu plaćanja, prijenosa i zamjene i ostalim Agentima, zahtijevati od Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjena i ostalih Agenata ili bilo kojeg od njih, da dok ih Agent obveznice ne obavijesti o suprotnome, tako dugo dok je to dopušteno bilo kojim mjerodavnim zakonom:
 - (i) Da nakon toga nastupaju, dok im Agent obveznice ne daje drukčije upute, kao Agenti Agentu obveznice u odnosu na plaćanja koja treba izvršiti Agent obveznice ili koja trebaju biti izvršena u njegovo ime, ili u odnosu na bilo kakva pitanja koja proizlaze iz Prava zamjene, prema odredbama ovog dokumenta *mutatis mutandis* (s odgovarajućim izmjenama) pod uvjetima propisanim u Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni, osim što će odgovornost Agentu obveznice prema bilo kojim odredbama toga Ugovora o obeštećenju, plaćanju naknade i izravnih gotovinskih izdataka Agenata biti ograničena na iznose koje u tom trenutku Agent obveznica drži u pohrani prema ovome dokumentu i koji su dostupni Agentu obveznice za tu svrhu; a nakon toga da drže sve Obveznice i sve iznose, dokumente i evidenciju koju imaju u pogledu Obveznica u ime Agentu obveznice; i/ili
 - (ii) Da predaju sve Obveznice i sve iznose, dokumente i evidenciju koju imaju u vezi s Obveznicama Agentu obveznica ili kako ih Agent obveznica uputi u toj obavijesti, **pod uvjetom da** se smatra da se ta obavijest ne odnosi ni na koji dokument ili evidenciju za koji bilo koji zakon ili propis relevantnog Agentu obveznice da ih ne predaje; i

3.2 Agent obveznice može, u bilo kojem trenutku, ako je bilo koji Slučaj neispunjenja obveze

ispravljen na njegovo zadovoljstvo tijekom bilo kojeg primjenjivog razdoblja počeka, putem pismene obavijesti Izdavatelju i relevantnim Agentima, povući bilo kakvu obavijest koju je dao u skladu s Člankom 3.1, nakon čega će ti Agenti nastupati kao Agenti Izdavatelja u skladu s odredbama ovoga dokumenta. Povlačenje bilo koje obavijesti koju je dao Agent obveznice sukladno Članku 3.1 neće spriječiti Agenta obveznice da izda neke daljnje obavijesti u skladu s tim Člankom bilo kojom prigodom nakon toga.

- 3.3 Ako nastupi i traje neki Slučaj neispunjenja obveze kako je specificiran u Uvjetima, Agent obveznice ovlašten je ishoditi presudu u vlastito ime i kao agent protiv Izdavatelja za čitav iznos glavnice i sve prirasle, a neplaćene kamate na Obveznice.

4. OBLIK I IZDANJE OBVEZNICA

4.1 Obveznice

- (a) Obveznice će na početku predstavljati Globalne potvrde u ukupnom iznosu glavnice od [●]€. Obveznice će biti izdane na Datum izdanja u skladu s Uvjetima u registriranom obliku u minimalnim denominacijama od [1 €].
- (b) Globalne potvrde bit će isporučene Skrbniku i registrirane na nominalno ime Skrbnika, a imatelj svakog Prava iz obveznice bit će kao takav zabilježen u Registru. Svaka Globalna potvrda tako isporučena Skrbniku i registrirana na nominalno ime Skrbnika bit će zamjenjiva, u skladu sa svojim odredbama.
- (c) Prava iz obveznice alocirana u pogledu neke Osporene tražbine bit će obilježene u Registru dodatnim identifikatorom “OT” nakon kojeg slijedi “IP” (kad je riječ o Tražbini osporenoj (**O**sporena **T**ražbina) od strane izvanrednog povjerenika (**I**zvanrednog **P**ovjerenika) ili “DV” (**D**rugih **V**jeroavnika) (kad je riječ o Tražbini osporenoj od strane drugog vjerovnika) uz ime odnosnog Vjerovnika-osporavatelja i njegovu raspodjelu Prava iz obveznice u pogledu te Osporene tražbine. (Identifikator “OT” (s primjenjivim identifikatorom u nastavku IP ili DV) primijenit će se na Prava iz obveznice alocirana nekoj Osporenoj tražbini (uključujući nakon bilo kakvog prijenosa tih Prava iz obveznice dopuštenog Uvjetima i Pravilima prijenosa) dok Osporena tražbina ne bude ili neopozivo odbačena u potpunosti ili prihvaćena kao Utvrđena tražbina.
- (d) Obveznice za koje kao dokaz služe Globalne potvrde podliježu uvjetima obveznica u svakom pogledu i imaju iste pogodnosti prema ovome dokumentu kao i Obveznice za koje kao dokaz služe Definitivne potvrde.
- (e) Pravo na Obveznice i na Prava iz obveznica prolazi nakon registracije prijenosa u skladu s Uvjetima i Pravilima prijenosa (kako je definirano u Uvjetima)
- (f) Obveznice predstavljene Globalnim potvdama bit će zamjenjive i prenosive samo u skladu s odredbama mjerodavnih Globalnih potvrda i primjenjivih Uvjeta, te podliježu njima.

4.2 Definitivne potvrde

Definitivne potvrde (ako postoje) u pogledu Obveznica u bitnome imaju oblik utvrđen u Dodatku 3, Dio A i/ili Dodatku 3, Dio B. Definitivne potvrde (ako postoje) u pogledu Obveznica bit će potvrđene po Uvjetima.

4.3 Izvršenje (potpisivanje), ovjera i predaja

- (a) Globalne će potvrde biti valjane samo ako ih potpiše Izdavatelj i ovjeri Voditelj registra. Globalne potvrde moraju biti potpisane ručno ili faksimilom potpisa od strane propisno ovlaštene osobe koju odredi Izdavatelj i moraju se ovjeriti ručno od strane ili u ime Voditelja registra. Izdavatelj može koristiti faksimil potpisa osobe koja je na datum prvobitne izrade tog potpisa bila propisno ovlaštena osoba, čak i ako u vrijeme izdavanja i predaje Globalnih potvrda više nije na toj dužnosti⁶.
- (b) Definitivne potvrde u vezi Obveznica moraju biti potpisane ručno ili faksimilom od strane [dva Direktora Izdavatelja] te ovjerene ručno od strane ili u ime Voditelja registra. [Izdavatelj može koristiti faksimil potpisa osobe koja je na datum prvobitne izrade tog potpisa bila propisno ovlaštena osoba, čak i ako u vrijeme izdavanja i predaje bilo koje Definitivne potvrde više nije na toj dužnosti⁷.
- (c) Voditelj registra ili Izdavatelj također mogu imenovati agenta za ovjeru. Ako Voditelj registra imenuje agenta za ovjeru I taj je agent za ovjeru razumno prihvatljiv Izdavatelju, taj agent za ovjeru može ovjeriti Globalnu potvrdu ili Definitivnu potvrdu kad god Voditelj registra može ovjeriti tu Globalnu potvrdu ili Definitivnu potvrdu.
- (d) Svaka Globalna potvrda i Definitivna potvrda tako potpisana i propisno ovjerena predstavljat će obvezujuće i valjane obveze Izdavatelja.
- (e) Nakon potpisa i dostave ove Isprave o izdanju obveznica, Izdavatelj će Agentu obveznice dostaviti Potvrdu Direktora o mandatu i uzorke potpisa osoba ovlaštenih za potpisivanje i predaju Globalnih potvrda i mogućih Definitivnih potvrda I dati upute prema ovome Članku 4.3, a tako dugo dok su Obveznice prema ovome dokumentu neiskupljene, svake će godine predati sličnu Potvrdu direktora na godišnjicu datuma prve takve Potvrde direktora.

4.4 Izdanje

Izdanje i predaja Obveznica bit će potpuna nakon (i) izdavanja i predaje Globalnih potvrda u pogledu Obveznica Skrbniku I (ii) upisa Skrbnika u Registar kao imatelja Obveznica. Izdavatelj će se također pobrinuti da na datum izdavanja Obveznica ili oko njega (a) svaka osoba koja prema odredbama Nagodbe ima pravo primiti Prava iz obveznica (osim svih onih osoba čije se pravo na početku mora alocirati Escrow agentu za vrijednosne papire u okolnostima opisanim u Nagodbi) bude zabilježena kao imatelj Prava iz obveznice u iznosu koji joj pripada u tim Pravima iz obveznice kako je utvrđeno Nagodbom i (b) Escrow agent za vrijednosne papire bude zabilježen kao imatelj Prava u obveznicama u mjeri i pod okolnostima utvrđenima u Nagodbi.

4.5 Poništenje obveznica i evidencije

- (a) Izdavatelj će se pobrinuti da sve Obveznice (i) koje su u potpunosti iskupljene s namjerom njihova poništenja ili (ii) koje su, nakon što su bile oštećene ili izbrisane, predane i nadomještene sukladno Uvjetu 14 (već prema tome kako je primjenjivo) budu smjesta poništene od strane ili u ime Izdavatelja, a potvrda kojom se navodi:

⁵ Nizozemski odvjetnik treba potvrditi.

⁷ Nizozemski odvjetnik treba potvrditi.

- (i) Neiskupljeni iznos glavnice Obveznica koje su iskupljene (I datum dospijeca tih iskupljenja);
- (ii) Gdje je primjenjivo, iznos kamata plaćenih u gotovini (I datume dospijeca tih plaćanja) u pogledu mjerodavnih Obveznica; i
- (iii) Neiskupljeni iznos glavnice Obveznica koje su predane i nadomještene,

bit će dana Agentu obveznice od strane ili u ime Izdavatelja što je moguće prije, a u svakom slučaju unutar mjesec dana nakon kraja svakog kalendarskog tromjesečja tijekom kojeg se dogodi bilo koje takvo iskupljenje, plaćanje kamata ili nadomještanje (već prema tome o čemu je riječ). Agent obveznice može prihvatiti tu potvrdu kao neoboriv dokaz svakog takvog iskupljenja, plaćanja kamate ili nadomještanja mjerodavnih Obveznica ili vezano uz njih, a tamo gdje je primjenjivo, poništenja relevantnih Obveznica.

- (b) Izdavatelj će se pobrinuti da Voditelj registra vodi potpunu i kompletnu evidenciju o:
 - (i) Obveznicama i Pravima iz obveznica;
 - (ii) Iskupljenju Obveznica i Prava iz obveznica u cijelosti ili djelomično (uključujući nakon ostvarivanja Prava zamjene) od strane ili u ime Izdavatelja;
 - (iii) Poništenju bilo koje Obveznice ili Prava iz obveznice te o svim nadomjesnim Obveznicama izdanim umjesto izgubljenih, ukradenih, oštećenih, izbrisanih ili uništenih Obveznica;
 - (iv) Svakom prijenosu Prava iz obveznica od strane Escrow agenta za vrijednosne papire u skladu s odredbama Escrow ugovora za vrijednosne papire;
 - (v) Svakom preoznačavanju Prava iz obveznica povezanom s Osporenim tražbinom kao “CC”, nakon rješavanja te Osporene tražbine i
 - (vi) Svakom plaćanju (ako postoji) kamate plaćene u gotovini na Obveznice ili Prava iz obveznica.

Izdavatelj će se pobrinuti da ta evidencija bude učinjena dostupnom Agentu obveznice u svakom razumno prihvatljivom trenutku.

4.6 Djelomična plaćanja

Nakon bilo kojeg plaćanja prema Članku 8 (*Primjena novčanih sredstava*) osim

- (a) Plaćanja u cijelosti ili
- (b) Plaćanja koje je izvršeno u cijelosti osim u mjeri neke obustave ili odbitka izvršenog od tog plaćanja za ili na račun poreza ili nameta kako je dopušteno prema mjerodavnim Uvjetima,

uz predaju Globalne potvrde ili Definitivne potvrde (već prema tome o čemu je riječ), Obveznica u vezi s kojom je to plaćanje izvršeno bit će predložena Agentu obveznice ili Glavnom agentu plaćanja, prijenosa i zamjene, a Agent obveznice će, ili će se pobrinuti da taj Agent plaćanja to učini, na prednjoj strani (Obveznice) napisati zabilješku s iznosom i datumom plaćanja, ali Agent obveznice može izostaviti to predložanje i zabilješku nakon što bude dano osiguranje (od odgovornosti) koje smatra dostatnim.

4.7 Pravo da se Imatelj tretira kao Vlasnika

Imatelj Obveznica ili Prava iz obveznica tretirat će se (osim ako je drukčije propisano zakonom ili specificirano u ovome dokumentu) kao apsolutni vlasnik svake Obveznice ili Prava iz obveznice (ovisno o tome što je primjenjivo) registrirane na njegovo ime u Registru za sve namjene (bez obzira je li ili nije odnosnoj Obveznici ili Pravu iz obveznice istekao rok dospijeća i bez obzira na bilo kakvo vlasništvo, povjerbu ili ikakav udio u njoj ili ikakvu bilješku na Definitivnim potvrdama ili Globalnim potvrdama ili krađu ili gubitak Definitivnih potvrda ili Globalnih potvrda izdanih u vezi s tom Obveznicom ili koje se odnose na to Pravo iz obveznice) i niti jedna osoba neće biti pozvana na odgovornost za takvo tretiranje imatelja.

5. OBVEZA POSTUPANJA U SKLADU S ISPRAVOM O IZDANJU OBVEZNICA

- 5.1 Izdavatelj se ovime obvezuje Agentu obveznice da će postupati u skladu te provoditi i poštovati sve odredbe ovoga dokumenta za koje se izrijekom kaže da ga obvezuju te će ih provesti i poštovati. Agent obveznice imat će pravo prisilno provesti obveze Izdavatelja prema Obveznicama kao da su one utvrđene i sadržane u ovome dokumentu, koji će se čitati i tumačiti kao jedan dokument s Obveznicama. Agent obveznice će pogodnosti prava, ovlasti i obveza sadržanih u njegovu korist u ovome dokumentu i u ostalim Transakcijskim dokumentima držati u pohrani za sebe i Imatelje obveznica, sukladno njegovim i njihovim odnosnim pravima, prema i podložno odredbama ovoga dokumenta.
- 5.2 Odredbe sadržane u Dodatku 4 (*Odredbe i uvjeti obveznica*) i Dodatku 5 (*Odredbe za sastanke imatelja obveznica*) imaju učinak kao da su utvrđene u ovome dokumentu.

6. PRISILNA NAPLATA

- 6.1 Okolnosti u kojima Agent obveznice može ili u kojima će doista dostaviti Obavijest o prisilnoj naplati obveznice Izdavatelju i uvjeti koji se primjenjuju na dostavu Obavijesti o prisilnoj naplati obveznice Izdavatelju izneseni su u Uvjetu 11 (*Slučajevi neispunjenja obveza*).
- 6.2 Agent obveznice ne smije poduzeti nikakve aktivnosti ili postupke i/ili korake za prisilnu naplatu Obveznica ili ovog dokumenta protiv Izdavatelja ili bilo koje druge osobe ukoliko nije dobio uputu da to učini putem Izvanredne odluke.
- 6.3 Dokaz da, kad je riječ o bilo kojoj određenoj Obveznici, Izdavatelj nije ispunio obvezu plaćanja bilo kojeg dospjelog iznosa u vezi te Obveznice, bit će (osim ako se može dokazati suprotno) dostatan dokaz da ista ta obveza nije ispunjena u pogledu svih ostalih Obveznica u odnosu na koje je relevantni iznos dospio i plativ.

7. DJELOVANJE, POSTUPCI I OBEŠTEĆENJE

- 7.1 Agent obveznice neće imati obvezu poduzeti bilo kakvu radnju u vezi ovog dokumenta ili bilo kojih drugih Transakcijskih dokumenata (uključujući, ali ne ograničeno na davanje Obavijesti o prisilnoj naplati obveznice podložno i u skladu s Uvjetom 11 (*Slučajevi neispunjenja obveza*) ili pokretanje bilo kakvih postupaka i/ili koraka i/ili radnji spomenutih u Člancima 6.1 i 6.2) ako nije:
- (a) Primio uputu da to učini putem Izvanredne odluke Imatelja obveznica [ili pismenim putem od strane imatelja najmanje [25%] Neiskupljenog iznosa glavnice tada neiskupljenih Obveznica]; a
 - (b) I tada samo ako bude, na način koji ga zadovoljava, obeštećen i/ili osiguran i/ili unaprijed primi novac kao osiguranje protiv svih Obveza kojima bi time mogao biti

izložen te svih troškova, nameta, šteta i izdataka koji bi mu mogli nastati time što to čini, te za tu svrhu Agent obveznice prije poduzimanja takve radnje može zahtijevati da mu unaprijed budu plaćeni iznosi za koje smatra (ne dovodeći pritom u pitanje moguće daljnje zahtjeve) da su mu dostatni kao obeštećenje.

Agent obveznice neće biti odgovoran za posljedice ostvarivanja svog diskrecijskog prava ili poduzimanje bilo kakvih radnji te to može učiniti ne uzimajući u obzir učinak tih radnji na pojedinačne Imatelje obveznica.

- 7.2 Između Agent a obveznice i Imatelja obveznica, samo Agent obveznice smije prisilno provoditi odredbe ovoga dokumenta i ostalih Transakcijskih dokumenata (u mjeri u kojoj je u mogućnosti to učiniti). Niti jedan Imatelj obveznice nema pravo postupati izravno protiv Izdavatelja ili bilo koje druge osobe kako bi prisilno proveo bilo koju odredbu ovog dokumenta ili bilo kojeg od ostalih Transakcijskih dokumenata i niti jedan Imatelj obveznice nema pravo poduzimati ikakve korake ili postupke kako bi pokrenuo ukidanje, (prisilnu) upravu ili likvidaciju Izdavatelja.

8. PRIMJENA NOVČANIH SREDSTAVA

Sva novčana sredstva koja Agent obveznice primi prema ovome dokumentu Agent obveznice će držati u pohrani kako bi ih primijenio (podložno Članku 10 (*Investicije od strane Agent a obveznice*)) u skladu s Uvjetima.

9. OBAVIJESTI O PLAĆANJIMA

Agent obveznice će u skladu s Uvjetima poslati obavijest relevantnim Imateljima obveznica o danu utvrđenom za bilo kakvo plaćanje prema njima po Članku 8 (*Primjena novčanih sredstava*). Takvo plaćanje može se izvršiti u skladu s Uvjetima i svako plaćanje izvršeno na taj način je dobro ispunjenje obveze (razrješnica) za Agent a obveznice.

10. INVESTICIJE OD STRANE AGENTA OBVEZNICE

- 10.1 Agent obveznice može prema svom apsolutnom diskrecijskom pravu odluke i do izvršenja plaćanja investirati novčana sredstva koja su u bilo koje vrijeme dostupna za plaćanje glavnice i kamate na Obveznicu u neke ili jednu od investicija koje su u nastavku dopuštene za razdoblja koja smatra opravdanim, uz ovlaštenje da povremeno po istom diskrecijskom pravu mijenja te investicije i akumulira takve investicije i kamatu koja iz njih rezultira te drugu dobit stečenu na taj način. Akumulirane investicije primjenjuju se prema Članku 8 (*Primjena novčanih sredstava*). Sve kamate i ostala dobit koja potječe iz tih investicija primjenjuje se prvo za plaćanje ili podmirenje svih iznosa tada dospjelih i neplaćenih po Članku 16 (*Troškovi i izdatci*) prema Agentu obveznice i/ili bilo kojoj Imenovanoj osobi te inače drži u korist i plaća prema Imateljima obveznica.
- 10.2 Sva novčana sredstva koja prema povjerbi ovog dokumenta treba ili može investirati Agent obveznice mogu se investirati u ime ili pod kontrolom Agent a obveznice u bilo koje investicije ili drugu imovinu u bilo kojem dijelu svijeta, bez obzira proizvode li one dobit ili ne, ili (se mogu investirati) deponiranjem u ime i pod kontrolom Agent a obveznice u banku ili drugu financijsku instituciju i euro. Ako je ta banka ili institucija Agent obveznice ili ovisno, holding ili povezano društvo Agent a obveznice, ono samo treba obračunati iznos kamata jednak iznosu kamata koji bi, po tada aktualnim stopama, trebalo platiti na takav depozit neovisnome klijentu. Agent obveznice u bilo kojem trenutku može mijenjati svaku takvu investiciju za ili u druge investicije i nije odgovoran ni za kakvu Obvezu ili gubitak koji rezultira iz bilo koje takve investicije ili depozita, bilo zbog smanjenja vrijednosti ili na drugi način.

11. PREUZETE OBVEZE IZDAVATELJA⁸

Tako dugo dok bilo koja od Obveznica ostane neiskupljena, Izdavatelj se obvezuje prema Agentu obveznice da će:

- (a) U svakom trenutku nastaviti i voditi svoje poslove na primjeren i efikasan način i ponašati se u skladu te izvršavati sve svoje obveze prema svakom od Transakcijskih dokumenata;
- (b) Davati ili se pobrinuti da se Agentu obveznicu daju mišljenja, potvrde, informacije i dokazi koje on zatraži I u obliku u kojem ih zatraži za potrebe izvršavanja ili obavljanja dužnosti, povjerbi, punomoći, ovlasti i diskrecijskih prava koja su mu dana prema ovome dokumentu ili bilo kojem drugom Transakcijskom dokumentu ili snagom zakona, a Agent obveznice može se oslanjati na sadržaj tih mišljenja, potvrda, informacija I dokaza kao neoborive dokaze o pitanjima koja su u njima izložena ili pitanjima na koja se odnose te neće biti izložen nikakvoj odgovornosti ni prema kojoj osobi zato što to čini;
- (c) Koliko je to dopušteno prema mjerodavnom zakonu, u svakom trenutku dati Agentu obveznice one informacije koje zatraži za obavljanje svojih funkcija;
- (d) Pobrinuti se da njegovi Revizori u vezi svakog financijskog računovodstvenog razdoblja pripreme i ovjere izvješća u obliku koja će biti u skladu sa svim relevantnim pravnim i računovodstvenim propisima;
- (e) Poslati Agentu obveznice (dodatno uz bilo kakve primjerke na koje on može imati pravo kao imatelj ikakvih vrijednosnih papira Izdavatelja) dva primjerka na engleskome jeziku svake bilance, računa dobiti i gubitka, izvješća, okružnice i obavijesti o glavnoj skupštini te svih drugih dokumenata izdanih ili poslanih STAK-u i/ili imateljima Depozitarnih potvrda zajedno sa svime od prethodno navedenog, kao i svakog dokumenta izdanog ili poslanog imateljima njegovih vrijednosnih papira što je moguće prije izvedivo nakon njegovog izdanja ili objave;
- (f) Odmah čim za to sazna, dati pismenu obavijest Agentu obveznice o nastupanju bilo kakvog Slučaja neispunjenja obveza, ne čekajući da Agent obveznice poduzme daljnje radnje;
- (g) Dati Agentu obveznice (i) unutar sedam dana od zahtjeva od strane Agentu obveznice da to učini I (ii) (bez potrebe za ikakvim takvim zahjevom) odmah po objavi svojih revidiranih izvješća u pogledu svakog financijskog razdoblja koje počinje s financijskim razdobljem koje završava [31. prosinca 2018.], a u svakom slučaju najkasnije 180 dana od kraja svakog takvog financijskog razdoblja, potvrdu potpisanu od strane dvaju direktora Izdavatelja u smislu da na datum od najviše sedam dana prije predaje te potvrde ("**Datum izdavanja potvrde**") prema najboljim saznanjima, informacijama i uvjerenju Izdavatelja, nije postojao te da nije bio postojao od Datuma izdavanja prethodne potvrde (ili u slučaju prve takve potvrde, datuma ovog dokumenta) nikakav Slučaj neispunjenja obveza (ili ako takav slučaj postoji ili je postojao, navesti o čemu se radi) i da je tijekom razdoblja od uključivo Datuma izdavanja zadnje takve potvrde (ili u slučaju da se radi o prvoj takvoj potvrdi, datuma ovog dokumenta) do uključivo Datuma izdavanja te potvrde Izdavatelj postupao, prema svojim najboljim saznanjima, informacijama i uvjerenju, u skladu sa svim svojim obvezama sadržanima u ovome dokumentu i drugim Transakcijskim dokumentima u kojima je strankom ili (ukoliko to nije slučaj), specificirajući aspekte u kojima se nije ponašao sukladno obvezama, a Agent obveznice će imati pravo osloniti se na sadržaj te potvrde kao nepobitan dokaz o pitanjima koja su u njoj

navedena.

⁸ ICC to consider extent: tie in with TopCo Articles and the Administrative Conditions. Covenants below are typical for corporate bond trust deeds, but can be cut down.

- (h) U svakom trenutku održavati Agentu plaćanja, prijenosa i zamjene, Voditelja registra i (tako dugo dok je bilo koja Osporena tražbina neriješena)⁹ Escrow agenta za vrijednosne papire, u skladu s Uvjetima;
- (i) U svakom trenutku potpisati sve one daljnje dokumente i učiniti sve one daljnje radnje i stvari koje mogu u bilo kojem trenutku ili trenucima po mišljenju Agentu obveznice biti nužne kako bi ovaj dokument stupio na snagu.
- (j) Uložiti razumne napore kako bi se pobrinuo da Glavni agent plaćanja, prijenosa i zamjene odmah obavijesti Agentu obveznice u slučaju da na datum dospijeca ili prije datuma dospijeca plaćanja u pogledu Obveznica bilo koje Klase ne primi bezuvjetno puni iznos u eurima plativ na taj datum dospijeca po svim tim Obveznicama;
- (k) U slučaju (i) da bezuvjetno plaćanje Glavnom agentu plaćanja, prijenosa i zamjene ili Agentu obveznice bilo kojeg dospelog iznosa u pogledu bio koje od Obveznica nastupi ili bude izvršeno nakon datuma dospijeca plaćanja, smjesta obavijestiti Imatelje obveznica da je to plaćanje izvršeno i/ili (ii) zakašnjele dostave Depozitarnih potvrda koje trebaju biti dostavljene Imateljima obveznica u skladu s Uvjetima, smjesta obavijestiti Imatelje obveznica da je ta dostava izvršena;
- (l) Prije svakog Datuma plaćanja u pogledu bilo koje Obveznice, dati Agentu obveznice pismenu obavijest o iznosu tog plaćanja sukladno Uvjetima te propisno platiti te Obveznice u skladu s time;
- (m) Poštovati sve svoje obveze i postupati u skladu sa svojim obvezama te uložiti sve razumne napore kako bi se pobrinuo da Agenti poštuju sve svoje obveze i postupaju u skladu sa svim svojim obvezama prema Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni te obavijestiti Agentu obveznice čim sazna za bilo kakav materijalni prekršaj ili propust od strane nekog Agentu u vezi s Obveznicama;
- (n) Plaćati novčane iznose koje ima platiti Agentu obveznica prema ovome dokumentu bez prebijanja, protupotraživanja ili odbitaka, osim ako zakon nalaže drugačije;
- (o) Obavijestiti Imatelje obveznica u skladu s Uvjetima o svakom imenovanju, ostavci ili smjeni bilo kojeg Agentu ili Naznačenog ureda agenta i to (osim prema odredbama Ugovora o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni ili Uvjeta) najmanje petnaest (15) dana i najviše trideset (30) dana prije nego što taj događaj stupi na snagu;
- (p) Pobrinuti se da Voditelj registra učini dostupnim za pregled od strane Imatelja obveznica u svojem Naznačenom uredu primjerke ovog dokumenta i ostalih Transakcijskih dokumenata te svih izvještaja koji trebaju biti dostupni Imateljima obveznica; i

⁹ Or as required to complete KYC – TBD.

- (q) Obavijestiti Agenta obveznica o predloženom iskupljenju Obveznica najmanje pet [radnih dana u Londonu] prije davanja bilo kakve obavijesti o iskupljenju u pogledu tih Obveznica u skladu s mjerodavnim Uvjetima.

12. OBVEZE VEZANE UZ ZAMJENU, POSLOVNE UDJELE I DEPOZITARNE POTVRDE

Izdavatelj se ovime obvezuje i ugovara s Agentom obveznice da će tako dugo dok bilo koje Pravo zamjene bude ostvarivo poštovati i izvršavati sve svoje obveze prema ovoem dokumentu i drugim Transakcijskim dokumentima u odnosu na Prava zamjene.

13. PRISTOJBE I POREZI

Izdavatelj će platiti sve biljege, registracijske takes, kapitalne pristojbe i ostale slične namete ili poreze (ako postoje) plative u Engleskoj, Nizozemskoj ili bilo kojoj drugoj mjerodavnoj jurisdikciji na

(a) uspostavu i izdanje Obveznica, (b) početnu isporuku Obveznica, (c) bilo koju radnju koju poduzme Agent obveznica radi prisilne provedbe odredbi ovoga dokumenta, (d) izvršenje ove Isprave o izdanju obveznica i (e) zamjenu Obveznica u okolnostima iznesenima u Uvjetu 6. Ako Agent obveznice pokrene ikakav postupak protiv Izdavatelja u bilo kojoj drugoj jurisdikciji i ako za potrebe bilo kojeg takvog postupka ova Isprava o izdanju obveznica ili bilo koja Obveznica bude uzeta u tu jurisdikciji i budu plativi ikakvi biljezi ili druge pristojbe ili porezi na nju u bilo kojoj takvoj jurisdikciji, Izdavatelj će platiti (ili nadokaditi plaćanje osobi koja ga je izvršila) te biljege ili druge pristojbe ili poreze (uključujući kazne).

14. DOPUNA UZ ZAKONE O POVJERBI (TRUSTEE ACTS)

- 14.1 Odjeljak 1 Zakona o povjerbi iz 1925. ne primjenjuje se na dužnosti Agenta obveznice u vezi s povjerbama uspostavljenim ovim dokumentom. Tamo gdje postoje ikakve nepodudarnosti među Zakonima o povjerbi i odredbama ovog dokumenta, odredbe ove Isprave o izdanju obveznica će, u mjeri dopuštenoj zakonom, imati prevagu, a u slučaju ikakve takve nepodudarnosti sa Zakonom o povjerbi iz 2000. godine, odredbe ovog dokumenta će predstavljati ograničenje ili isključenje za potrebe tog Zakona. Agent obveznice ima sve ovlasti dodijeljene povjerenicima Zakonima o povjerbi, kao i dopunama uz njih.

Kao dopune uz Zakone o povjerbi, izrijeком se utvrđuje kako slijedi:

- (a) Agent obveznice može se u odnosu na ovaj dokument i ostale Transakcijske dokumente oslanjati ili postupati po savjetu ili izvješću ili mišljenju ili bilo kojoj informaciji pribavljenoj od bilo kojeg Revizora, odvjetnika, procjenitelja, računovođe, vještaka, bankara, profesionalnog savjetnika, brokera, financijskog savjetnika, voditelja dražbe ili drugog stručnjaka, bez obzira je li pribavljena od strane Izdavatelja, Glavnog agenta plaćanja, Agenta obveznice ili na drugi način i je li ili nije upućena Agentu obveznice (unatoč tome što taj savjet, izvješće, mišljenje, informacija ili bilo koje pismo angažmana ili bilo koji drugi dokument zaključen od strane Agenta obveznice i relevantne osobe povezane s time, sadrži bilo kakvo monetarno ili drugo ograničenje odgovornosti relevantne osobe ili ograničava opseg i/ili osnovu tog savjeta, izvješća, mišljenja ili informacije), a Agent obveznice neće biti odgovoran ni za kakvu Obvezu prouzročenu tim postupanjem ili oslanjanjem.
- (b) Svaki takav savjet, mišljenje ili informacija može se slati ili pribaviti pismom, telefaksom ili e-poštom, a Agent obveznice neće biti odgovoran za postupanje prema bilo kojem savjetu, mišljenju ili informaciji koju se namjerava prenijeti nekim takvim pismom, telefaksom ili e-poštom, makar sadrži neku grešku ili nije autentična.

- (c) Agent obveznice može zatražiti i slobodan je prihvatiti kao dostatan dokaz bilo koje činjenice ili pitanja ili uputnosti bilo koje transakcije ili stvari, a da ne mora izvršiti nikakva daljnja ispitivanja u tom pogledu, potvrdu ili izvješće potpisano od strane dvaju direktora Izdavatelja i/ili dvaju ovlaštenih potpisnika bilo koje druge osobe, a Agent obveznice neće biti obavezan ni u kojem takvom slučaju tražiti daljnje dokaze niti će biti odgovoran za ikakvu Obvezu koja bi mogla biti prouzročena time što je on ili bilo koja druga osoba postupala prema toj potvrdi ili izvješću.
- (d) Agent obveznice bit će slobodan držati ovaj dokument i sve ostale dokumente vezane uz njega ili ih deponirati u bilo kojem dijelu svijeta kod bilo kojeg bankara ili bankarske kompanije ili kompanije čije poslovanje uključuje preuzimanje sigurnog skrbništva nad dokumentima ili odvjetnika ili odvjetničke tvrtke za koje Agent obveznice smatra da imaju dobar ugled te može deponirati ovaj dokument i bilo koje druge dokumente koji se odnose na ovaj kod tog skrbnika, a Agent obveznice neće biti odgovoran niti će se od njega tražiti da se osigura protiv bilo koje Obveze nastale u vezi s bilo kojim takvim držanjem ili deponiranjem (dokumenata) te može platiti sve iznose koje treba platiti na račun ili u pogledu bilo kojeg takvog depozita.
- (e) Agent obveznice neće biti odgovoran za razmjenu bilo koje Globalne potvrde za neku drugu Globalnu potvrdu [ili Definitivnu potvrdu] ili dostavu bilo koje Globalne potvrde [ili Definitivne potvrde] osobi/osobama koje na nju ili na njih imaju pravo.
- (f) Agent obveznice neće biti obavezan obavijestiti bilo koju osobu o izvršenju/potpisu bilo kojeg Transakcijskog dokumenta ili dokumenata sadržanih ili spomenutih u ovome dokumentu niti poduzimati ikakve korake kako bi se uvjerio je li nastupio ikakav Slučaj neizvršenja obveza, a dok ne bude imao stvarna saznanja ili izričitu obavijest sukladno ovome dokumentu o suprotnome, Agent obveznice ima pravo pretpostaviti da nije nastupio nikakav Slučaj neispunjenja obveze i da Izdavatelj i svaka od ostalih Stranaka u transakciji poštuje i obavlja sve svoje obveze prema ovome dokumentu i ostalim Transakcijskim dokumentima.
- (g) Osim ako je izrijekom propisano drukčije u ovome dokumentu, Agent obveznice ima apsolutno i nekontrolirano diskrecijsko pravo odluke o tome hoće li ili neće ostvariti svoje povjerbe, ovlasti, punomoći i diskrecijska prava prema ovome dokumentu (ostvarivanje ili neostvarivanje kojih će između Agenta obveznice i Imatelja obveznice biti konačno i obvezujuće za Imatelje obveznice) te nije odgovoran ni za kakve Obveze koje mogu rezultirati iz njihova ostvarenja ili neostvarenja, a Agent obveznice posebno neće biti obavezan postupati na zahtjev ili po uputi Imatelja obveznica ili inače prema bilo kojoj odredbi ovog dokumenta niti poduzimati na taj zahtjev ili po toj uputi ili inače bilo kakve druge radnje prema bilo kojoj odredbi ovoga dokumenta, ne dovodeći u pitanje općenitost Članka 7 (*Djelovanje, postupci i obeštećenje*), ako prethodno ne bude, na način koji ga zadovoljava, obeštećen i/ili osiguran i/ili ne primi unaprijed novac kao osiguranje protiv svih Obveza za koje bi se mogao učiniti odgovornim ili kojima bi se mogao izložiti čineći to.
- (h) Agent obveznice neće biti odgovoran ni prema kojoj osobi zato što je postupao prema bilo kojoj Redovnoj odluci, Izvanrednoj odluci ili Odluci posebnog kvoruma Imatelja obveznica ili drugoj odluci koja je trebala biti donesena na bilo kojem sastanku imatelja Obveznica ili bilo koje Klase istih, u pogledu čega je sastavljen i potpisan zapisnik, ili bilo kojoj uputi ili zahtjevu imatelja Obveznica ili bilo koje Klase istih, čak i ako se nakon njegovog postupanja može ispostaviti da je postojala neka greška u sastavu sastanka i donošenju odluke, da ju nije potpisao potreban broj imatelja ili da iz bilo kojeg razloga odluka, uputa ili zahtjev nije bio valjan ili nije obvezivao te imatelje.

- (i) Agent obveznice neće biti odgovoran ni prema kojoj osobi zato što je prihvatio kao valjanu ili što nije odbio bilo koju Obveznicu ili Pravo iz obveznice za koje se tvrdilo da to jest, a naknadno ispostavilo da je krivotvoreno ili da nije autentično.
- (j) Svaka suglasnost ili odobrenje koje je dano od strane Agent obveznice za potrebe ovog dokumenta može se dati prema odredbama i podložno uvjetima (ako postoje) koje Agent obveznice smatra primjerenima i može se, unatoč bilo čemu suprotnome u ovome dokumentu, dati retrospektivno.
- (k) Tamo gdje je nužno ili poželjno za bilo koju svrhu u vezi s ovim dokumentom konvertirati bilo koji iznos iz jedne valute u drugu, on će (osim ako je drugačije propisano ovim dokumentom ili to zahtijeva zakon) biti konvertiran po onom tečaju ili tečajevima, u skladu s metodom i na onaj datum za određivanje tog tečaja koji dogovori Agent obveznice konzultirajući se s Izdavateljem, ali uzimajući u obzir aktualne devizne tečajeve, a svaki tako dogovoreni tečaj, metoda i datum bit će obvezujući za Izdavatelja ili Imatelje obveznica.
- (l) Agent obveznice između sebe i Imatelja obveznica može odrediti sva pitanja i dvojbe koje proizlaze u vezi s bilo kojom odredbom ovog dokumenta ili bilo kojeg drugog Transakcijskog dokumenta. Svaka takva odluka, bez obzira je li ili nije u cijelosti ili djelomično vezana uz radnje ili postupke Agent obveznice, bit će konačna i obvezivati Agent obveznice i Imatelje obveznica.
- (m) U vezi s ostvarivanjem bilo koje od svojih povjerbi, ovlasti, dužnosti, punomoći ili diskrecijskih odluka prema ovome dokumentu ili bilo kojem drugom Transakcijskom dokumentu, Agent obveznice će imati u vidu opće interese Imatelja obveznica kao klase (ali neće uzimati u obzir nikakve interese koji proizlaze iz okolnosti koje se odnose na pojedinačne Imatelje obveznica, koji god bio njihov broj), a posebno, ali bez ograničenja, neće uzimati u obzir posljedice tog ostvarivanja na pojedinačne Imatelje obveznica (koji god bio njihov broj) koje rezultiraju iz toga što oni iz bilo kojeg razloga imaju sjedište ili prebivalište ili su na drugi način povezani ili podliježu jurisdikciji bilo kojeg određenog teritorija ili bilo kojeg njegovog političkog dijela, a Agent obveznice neće imati prava tražiti, niti će bilo koji Imatelj obveznice imati pravo zahtijevati od Izdavatelja, Agent obveznice ili bilo koje druge osobe, ikakvo obeštećenje ili plaćanje u pogledu bilo kakvog posljedičnog Poreza ili biljega koji bi nastali pojedinačnim Imateljima obveznica uslijed tog ostvarivanja, osim u mjeri koja je već predviđena u Uvjetu 10 (*Oporezivanje*) i/ili u bilo kojoj odredbi ili obvezi preuzetoj dodatno uz to ili kao nadomjestak za to prema ovome dokumentu;
- (n) Agent obveznice može, gdje god to smatra primjerenim, putem punomoći ili na drugi način delegirati bilo kojoj osobi ili osobama ili fluktuirajućem tijelu osoba (bez obzira je li skupni agent obveznice ovog dokumenta ili ne), a da to nije osoba na koju Izdavatelj može razumno dati prigovor, sve ili bilo koju od svojih povjerbi, ovlasti, punomoći i diskrecijskih prava prema ovome dokumentu. To delegiranje može se izvršiti prema odredbama (uključujući ovlast za pod-delegiranje) i podložno onim uvjetima i pravilima koje Agent obveznica u interesu Imatelja obveznica može smatrati primjerenima. Pod uvjetom da je Agent obveznice primijenio razumnu pažnju u odabiru bilo kojeg takvog delegata, Agent obveznice neće imati nikakvu obvezu nadgledati postupanje ili radnje bilo kojeg takvog delegata ili pod-delegata niti će biti na bilo koji način odgovoran ni za kakav gubitak nastao zbog bilo kakvog propusta ili neispunjenja obveza od strane bilo kojeg takvog delegata ili pod-delegata (osim gdje je taj delegat ili pod-delegat povezano društvo, suradnik Agent obveznica ili na drugi način povezan s njime). Agent obveznice će Izdavatelja u razumnom roku unaprijed obavijestiti o bilo kojem takvom delegiranju ili bilo kojoj obnovi, produljenju ili prekidu te će se pobrinuti da bilo koji delegat također u razumnom

roku unaprijed obavijesti Izdavatelja o bilo kojem pod-delegatu.

- (o) Agent obveznice nije odgovoran za izvršenje/potpisivanje, isporuku, zakonitost, djelotvornost, adekvatnost, vjerodostojnost, valjanost, provedivost ili dopustivost kao dokaza ovog dokumenta ili bilo kojeg drugog Transakcijskog dokumenta ili bilo kojeg dokumenta vezanog uz njih ili za koji se izrijekom navodi da ih nadopunjava te ne snosi odgovornost ni za kakav neuspjeh u pribavljanju bilo kakve dozvole, suglasnosti ili drugog ovlaštenja za potpisivanje, isporuku, zakonitost, djelotvornost, adekvatnost, vjerodostojnost, valjanost, učinak, provedivost ili dopustivost kao dokaza ovog dokumenta i bilo kojeg drugog Transakcijskog dokumenta ili bilo kojeg dokumenta vezanog uz njih ili za koji se izrijekom navodi da ih nadopunjava.
- (p) Agent obveznice neće biti odgovoran niti jednoj osobi za propust da zatraži, zahtijeva ili primi bilo kakvo pravno mišljenje vezano uz Obveznice ili za provjeravanje ili komentiranje sadržaja bilo kojeg takvog pravnog mišljenja.
- (q) Agent obveznice može imenovati i platiti bilo koju osobu da nastupa kao skrbnik ili imenovana osoba prema bilo kojim uvjetima vezanim uz onu imovinu povjerbe uspostavljene ovim dokumentom koju Agent obveznice odredi, uključujući za potrebe deponiranja ovog dokumenta ili bilo kojeg dokumenta vezanog uz povjerbe uspostavljene ovim dokumentom kod skrbnika. Ako je Agent obveznice primijenio razumnu pažnju u odabiru tog skrbnika ili imenovane osobe, Agent obveznice nije odgovoran ni za kakvu Obvezu nastalu zbog nepropisnog ponašanja, propusta ili neispunjenja obveze od strane bilo koje takve osobe koju je imenovao prema ovome dokumentu niti biti obvezan nadzirati postupanje ili radnje te osobe.
- (r) Agent obveznice nema obvezu poduzeti ikakve radnje u vezi s ovim dokumentom ili obvezama koje proizlaze sukladno njemu, uključujući, a ne dovodeći u pitanje općenitost prethodno navedenog, formiranje bilo kakvog mišljenja ili zapošljavanje bilo kakvog financijskog savjetnika, ako nije u razumnoj mjeri zadovoljen da će Izdavatelj biti u stanju obešteti/osigurati ga protiv svih Obveza koje bi mogle nastati u vezi s tom radnjom te može, prije nego što poduzme ikakvu takvu radnju, zatražiti da mu se unaprijed plate iznosi za koje smatra (ne dovodeći u pitanje mogućnost bilo kakvog daljnjeg zahtjeva) da će biti dostati da ga obeštete, a kad se takav zahtjev postavi, Izdavatelj će biti obvezan (uključujući nakon Slučaja neispunjenja obveze i uručenja Obavijesti o prisilnoj naplati obveznice) izvršiti plaćanje svih takvih iznosa u cijelosti.
- (s) Niti jedna odredba ovog dokumenta neće zahtijevati od Agentu obveznice da učini bilo što što bi moglo prouzročiti da troši ili riskira vlastita sredstva ili se na drugi način izloži bilo kakvoj Obvezi u obavljanju bilo koje od svojih dužnosti ili u ostvarivanju bilo kojeg od svojih prava, ovlasti ili diskrecijskih odluka, ako ima razumnu osnovu vjerovati da mu povrat tih sredstava ili adekvatno obeštećenje/osiguranje protiv takvog rizika ili Obveze nije zajamčeno.
- (t) Unatoč svemu ostalome sadržanom u ovome dokumentu ili ostalim Transakcijskim dokumentima, Agent obveznice može se suzdržati učiniti bilo što, što jest ili bi moglo po njegovom mišljenju biti u suprotnosti s bilo kojim zakonom bilo koje jurisdikcije ili bilo kojom uredbom ili propisom bilo koje agencije bilo koje države ili što ga čini ili bi ga moglo učiniti odgovornim prema bilo kojoj osobi, te može učiniti sve što je, po njegovom mišljenju, nužno kako bi postupao u skladu s bilo kojim takvim zakonom, uredbom ili propisom.
- (u) Agent obveznice nema nikakvu obvezu pratiti ili nadzirati funkcije bilo koje druge osobe prema Obveznicama ili bilo kojem drugom ugovoru ili dokumentu vezanom uz

transakcije koje se u ovome ili tim drugim dokumentima razmatraju te će imati pravo, u nedostatku stvarnih saznanja o kršenju obveze, pretpostaviti da svaka od tih osoba propisno izvršava svoje obveze i postupi u skladu s njima.

- (v) Agent obveznice nije odgovoran ni za kakvu pogrešku u prosudbi napravljenu u dobroj vjeri od strane bilo kojeg službenika ili zaposlenika Agenta obveznice kojeg je Agent obveznice odredio da upravlja pitanjima njegove korporativne povjerbe.
- (w) Svaka odgovornost Agenta obveznice koje proizlazi iz Transakcijskih dokumenata bit će ograničena na iznos stvarnog pretrpljenog gubitka (taj će se gubitak utvrditi na datum neispunjenja obveze Agenta obveznice ili, ako kasnije, na datum na koji nastane gubitak uslijed tog neispunjenja obveze), ali bez referiranja na bilo kakve posebne uvjete ili okolnosti poznate Agentu obveznice u vrijeme sklapanja Transakcijskih dokumenata ili u vrijeme prihvaćanja bilo kojih relevantnih uputa, a koje povećavaju iznos gubitka. Ni u kojem slučaju Agent obveznice neće biti odgovoran ni za kakvu izmaklu dobit, gubitak goodwilla, ugleda, propuštanje poslovne prilike ili očekivane uštede niti za posebnu, kaznenu ili posljedičnu odštetu, bez obzira je li ili nije Agent obveznice bio obaviješten o mogućnosti tog gubitka ili odštete te neovisno o tome da li se zahtjev za odštetom postavlja zbog nemara, kršenja ugovora ili drugih razloga. Ovaj se članak ne primjenjuje u slučaju da nadležni sud utvrdi da je Agent obveznice postupao prijevarno ili u mjeri u kojoj bi ograničenje te odgovornosti bilo isključeno temeljem Odjeljaka 750 i 751 Zakona o trgovačkim društvima iz 2006.
- (x) Ukoliko nije obaviješten o suprotnome, Agent obveznice ima pravo pretpostaviti bez istraživanja (osim traženja potvrde sukladno ovome dokumentu) da se niti jedna Obveznica ne drži od strane, za korist ili uime Izdavatelja.
- (y) Agent obveznice nije odgovoran ni za kakvu ekspoziciju, izjavu, očitovanje, jamstvo ili preuzetu obvezu bilo koje osobe sadržanu u ovome dokumentu ili nekom drugom sporazumu ili dokumentu vezanom uz transakcije razmatrane ovim dokumentom ili tim drugim sporazumom ili dokumentom niti je odgovoran za istraživanje bilo kojeg pitanja koje je predmet navedenog.
- (z) Podložno Članku 15 (*Odgovornost Agenta obveznice*), Agent obveznice nije odgovoran i ne snosi odgovornost ni za kakve Obveze ili neugodnosti koje mogu rezultirati iz bilo čega što je učinjeno ili propušteno učiniti s njegove strane u skladu s odredbama ovoga dokumenta.

15. ODGOVORNOST AGENTA OBVEZNICE

Ništa u ovome dokumentu neće ni u kojem slučaju u kojem je Agent obveznice propustio primijeniti stupanj pažnje i mara koji se od njega kao Agenta obveznice zahtijeva s obzirom na odredbe ovoga dokumenta i ostalih Transakcijskih dokumenata koji mu dodjeljuju ikakve povjerbe, ovlasti, punomoći ili diskrecijska prava, osloboditi ili obešteti Agenta obveznice od ikakvih odgovornosti koje bi mu snagom ikakvog zakonskog propisa inače pripadale u pogledu bilo kakvog grubog nemara, namjernog neispunjenja obveze ili prijave za koju može biti kriv vezano uz svoje dužnosti prema ovome dokumentu.

16. TROŠKOVI I IZDATCI

- 16.1 Izdavatelj će Agentu obveznice platiti (u eurima) naknadu za njegove usluge Agenta obveznice od datuma ove Isprave o izdanju obveznice, pri čemu će ta naknada biti po cijeni koju će povremeno pismeno dogovarati Izdavatelj i Agent obveznice (koja naknada neće biti ograničena nikakvom odredbom zakona u pogledu naknade povjereniku izričite povjerbe. [Ta će naknada biti plativa unaprijed na godišnjicu datuma ovog dokumenta svake godine, a prvo

plaćanje bit će izvršeno na datum ovog dokumenta].¹⁰ Ta će naknada pritjecati iz dana u dan i biti plativa (prioritetno u odnosu na plaćanja prema Imateljima obveznica) do uključivo datuma kad su sve Obveznice iskupljene, u potpunosti plaćene i zamijenjene, pod uvjetom da će, ako po primjerenom podnošenju (ako je propisano prema Uvjetima) bilo koje Obveznice ili bilo kojeg čeka plaćanje novčanih iznosa dospjelih u pogledu istih bude uskraćeno ili odbijeno, naknada ponovo početi pritjecati.

¹⁰ Aranžmane plaćanja naknade treba utvrditi

- 16.2 Izdavatelj je nadalje suglasan da će osigurati Agentu obveznice i bilo kojeg prednika agenta obveznice (povjerenika) i njihove agente te ih štititi od štete za bilo koju i sve Obveze, uključujući poreze (osim poreza zasnovanih na, mjerenih prema ili utvrđenih po dobiti Agentu obveznica), koje proizlaze iz ili u vezi s prihvaćanjem ili upravljanjem povjerbama prema ovome dokumentu, uključujući troškove i izdatke za obranu protiv bilo kakvih Obveza (bilo da ih postavlja Izdavatelj, bilo koji Imatelj obveznica ili bilo koja druga osoba) u vezi s ostvarivanjem ili izvršavanjem bilo koje od njegovih ovlasti ili dužnosti prema ovome dokumentu ili u pogledu bilo kojeg pitanja ili stvari učinjene ili propuštene, a koja je na bilo koji način vezana uz ovaj dokument, ili u pogledu svih obveza i izdataka kojima bude izložen on ili bilo koja Imenovana osoba ili druga osoba koju on imenuje, a na koju bi mogao delegirati bilo koju povjerbu, ovlast, punomoć ili diskrecijsko pravo u izvršavanju ili namjeravanom izvršavanju povjerbi, ovlasti, punomoći ili diskrecijskih prava koja su mu dodijeljena ovim dokumentom ili u vezi s prisilnom provedbom odredaba ovog Članka 16, osim u mjeri u kojoj je ta Obveza nastala uslijed njegovog vlastitog nemara ili namjernog neprimjerenog ponašanja kako je utvrđeno konačnim rješenjem nadležnog suda protiv kojeg nema prava žalbe; pod uvjetom da ni u kojem slučaju Agent obveznice ili bilo koji prednik agenta obveznice / povjerenika i njihovi agenti neće biti odgovorni ili snositi odgovornost za posebni, indirektni, kazneni ili posljedični gubitak ili štetu bilo koje vrste (uključujući, ali ne ograničeno na, izmaklu dobit), neovisno o tome je li Agent obveznice ili mjerodavni prednik agenta obveznice/ povjerenika obaviješten o izglednosti tog gubitka ili štete i bez obzira na oblik aktivnosti.
- 16.3 U slučaju nastupanja Slučaja neispunjenja obveze ili da Agent obveznice smatra opravdanim ili nužnim ili da Izdavatelj ili Imatelj obveznica od njega zatraže da poduzme dužnosti za koje se Agent obveznice i Izdavatelj slažu da su iznimne prirode ili inače izvan opsega normalnih dužnosti Agentu obveznice prema ovome dokumentu, Izdavatelj će Agentu obveznice platiti dodatnu naknadu u iznosu koji će međusobno dogovoriti.
- 16.4 Izdavatelj će dodatno platiti Agentu obveznice iznos jednak iznosu bilo kojeg poreza na dodanu vrijednost ili sličnog poreza naplativog u pogledu njegove naknade prema ovome dokumentu. Gdje god neka stranka prema uvjetima ovoga dokumenta treba nadoknaditi ili obešteti bilo koju drugu stranku za bilo koji iznos ili izdatak, ta prva stranka će nadoknaditi toj drugoj stranci ili ju obešteti za cjelokupni iznos tog troška ili izdatka, uključujući onaj dio koji predstavlja PDV ili sličan porez plativ u pogledu tog troška ili izdatka.
- 16.5 Izdavatelj će također platiti ili podmiriti sve primjereno nastale troškove, davanja, izdatke, isplate i predujmove kojima se izložio Agent obveznice u vezi s pripremom i izvršenjem/potpisivanjem ovog dokumenta, ostvarivanjem svojih ovlasti i obavljanjem svojih dužnosti prema ovome dokumentu i na bilo koji drugi način u vezi s ovim dokumentom, uključujući, ali ne ograničeno na pravne (uključujući naknadu i isplate njegovih agenata i pravnog savjetnika) i troškove putovanja te sve ostale poreze ili namete plaćene ili plative od strane Agentu obveznice za biljege, izdavanje, registraciju, dokumentaciju i ostalo u vezi s bilo kojom radnjom poduzetom ili razmatranom od strane ili u ime Agentu obveznice za prisilnu provedbu ili rješavanje ikakve dvojbe koja se odnosi na ovaj dokument ili za bilo koju drugu svrhu vezanu uz ovaj dokument, osim onih izdataka, troškova, isplata, davanja ili

predujmova koji se mogu izravno pripisati njegovom nemaru ili namjernom propustu.

- 16.6 Svi iznosi plativi sukladno Članku 16.5 plativi su od strane Izdavatelja na datum utvrđen u zahtjevu od strane Agenta obveznice.
- 16.7 Ako nije izričito navedeno drugačije u bilo kojem otkazu ovoga dokumenta, odredbe ovog Članka 16.7 ostaju u potpunosti na snazi i valjane bez obzira na taj otkaz.
- 16.8 Sva plaćanja koja treba izvršiti Izdavatelj prema Agentu obveznice prema ovome dokumentu izvršit će se slobodna i čista od bilo kakvih poreza, davanja, razreza (poreza) ili državnih nameta bilo koje naravi, nametnutih, ubiranih, naplaćivanih, obustavljenih ili razrezanih od strane neke relevantne jurisdikcije ili unutar nje ili bilo kojeg njenog organa vlasti koji ima ovlasti za oporezivanje, te bez ikakvih obustava ili odbitaka za navedeno, osim u slučaju da tu obustavu ili odbitak propisuje zakon. U tom slučaju Izdavatelj će platiti one dodatne iznose koji bi bili primljeni da nije propisana ta obustava ili odbitak, pod uvjetom da ovaj Članak 16.8 ne dovodi u pitanje Uvjet 10 iz Uvjeta, te Izdavatelj stoga nije ni u kakvoj obvezi platiti ikakve dodatne iznose u pogledu Imatelja obveznica ili imatelja korisničkih prava u Obveznicama kao rezultat bilo kakve obustave ili odbitka za ili na račun bilo kojeg sadašnjeg ili budućeg poreza, davanja, razreza (poreza) ili državnih nameta vezanih uz plaćanja prema Obveznicama.
- 16.9 Tamo gdje se prema ovome dokumentu plaćanja imaju vršiti u gotovini:
- (a) Ugovorna valuta jedina je valuta obračuna i plaćanja za sve iznose plative od strane Izdavatelja prema ovom dokumentu ili u vezi s njim;
 - (b) Iznos primljen ili naplaćen u nekoj drugoj valuti osim Ugovorne valute (bilo kao rezultat neke presude ili prisilne provedbe neke presude ili sudskog naloga bilo koje jurisdikcije, u likvidaciji ili ukidanju Izdavatelja ili iz drugog razloga) od strane Agenta obveznice ili bilo kojeg Imatelja obveznica u pogledu bilo kojeg iznosa za koji je utvrđeno da ga duguje Izdavatelj, rasteretit će Izdavatelj samo u mjeri iznosa Ugovorne valute koji je primatelj u mogućnosti kupiti iznosom tako primljenim ili naplaćenim u toj drugoj valuti na datum tog primitka ili naplate (ili, ako nije izvedivo izvršiti tu kupnju na taj datum, na prvi datum na koji je to izvedivo); i
 - (c) Ako je taj iznos u Ugovornoj valuti manji od iznosa u Ugovornoj valuti za koji je utvrđeno da je plativ prema primatelju po ovome dokumentu, Izdavatelj će obešteti Agenta obveznice ili bilo kojeg Imatelja obveznice za bilo koji gubitak koji su pretrpjeli kao rezultat toga. U svakom slučaju, Izdavatelj će obešteti primatelja za trošak bilo koje takve kupnje.

17. AGENTI OBVEZNICE

- 17.1 Ovlasti imenovanja novih agenata obveznice iz ovog dokumenta bit će dodijeljene Izdavatelju, ali neće biti imenovana niti jedna osoba koja prethodno nije odobrena putem [Izvanredne odluke]. U svakom trenutku bit će najmanje jedan agent obveznice za povjerbe uspostavljene ovim dokumentom, a ako postoji samo jedan agent obveznice / povjerenik, taj agent obveznice mora biti povjerenica korporacija prema engleskome pravu.

Svako imenovanje novog agenta obveznica iz ovog dokumenta bit će, čim to nakon toga bude izvedivo, priopćeno od strane Izdavatelja Agentima i Imateljima obveznica.

Niti Izdavatelj niti bilo koja druga osoba koja izravno ili neizravno kontrolira Izdavatelja ili je pod njegovom kontrolom ili zajedničkom kontrolom s Izdavateljem neće obavljati ulogu agenta obveznice prema ovome dokumentu.

17.2 Individualna prava Agenta obveznice; Sukobi interesa

Agent obveznice u svom pojedinačnom ili bilo kojem drugom svojstvu može postati vlasnikom, hipotekarnim ili založnim vjerovnikom Obveznica i može inače poslovati s Izdavateljem ili njegovim Povezanim društvima s istim pravima koja bi imao da nije Agent obveznice.

17.3 Su-agenti obveznice

Bez obzira na odredbe Članka 17.1, Agent obveznice može, nakon što prethodno obavijesti Izdavatelja, ali bez suglasnosti Izdavatelja ili Imatelja obveznica, imenovati bilo koju osobu osnovanu ili s prebivalištem u bilo kojoj jurisdikciji (bez obzira je li povjerbena korporacija ili ne) da nastupa bilo kao odvojeni agent obveznice ili su-agent obveznice zajedno s Agentom obveznice:

- (a) Ako Agent obveznice smatra da je to imenovanje u interesu Imatelja obveznice;
- (b) Za potrebe udovoljavanja bilo kakvim pravnim propisima, ograničenjima ili uvjetima u bilo kojoj jurisdikciji u kojoj treba izvršiti bilo koju određenu radnju ili radnje; ili
- (c) Za potrebe pribavljanja odluke/presude u bilo kojoj jurisdikciji ili prisilne provedbe u bilo kojoj jurisdikciji bilo odluke/presude koja je već pribavljena ili pak ovoga dokumenta.

U slučaju da dodatno uz Agenta obveznice bude kvalificiran i imenovan su-agent obveznice, prava, ovlasti, dužnosti i obveze dodijeljene ili nametnute su-agentu obveznica bit će na sličan način dodijeljene ili nametnute Agentu obveznice te izvršene ili obavljene s njegove strane, a (ako) treba izvršiti bilo koju određenu radnju ili radnje, a Agent obveznice nije nadležan ili nije kvalificiran da obavi tu radnju ili radnje, u kojem će slučaju ta prava, ovlasti, dužnosti i obveze ostvariti i obaviti su-agent obveznice ili odvojeni agent obveznice, već prema tome o kome je riječ; uz uvjet da će Agent obveznice imati samo one obveze i dužnosti koje su izrijekom utvrđene u ovome dokumentu.

17.4 Punomoćnici

Izdavatelj ovime neopozivo imenuje Agenta obveznica da bude njegov punomoćnik te u njegovo ime i za njegov račun potpisuje bilo koji takav instrument imenovanja. Ta će Osoba (uvijek podložno odredbama ovoga dokumenta) imati povjerbe, ovlasti, punomoći i diskrecijska prava (koja ne premašuju ona dodijeljena Agentu obveznice ovim dokumentom) te one dužnosti i obveze koje budu dodijeljene toj Osobi ili utvrđene putem instrumenta imenovanja. Agent obveznice će imati ovlasti na isti način smijeniti bilo koju takvu Osobu. Primjerena naknada koju će Agent obveznice možebitno plaćati bilo kojoj takvoj osobi, zajedno s pripisivim troškovima, nametima i izdatcima kojima ona bude izložena u obavljanju svoje funkcije kao odvojeni agent obveznice ili su-agent obveznice, za potrebe ovog dokumenta tretirat će se kao troškovi, nameti i izdatci nastali Agentu obveznice.

17.5 Smjenjivanje/nadomještanje Agenata obveznice

Podložno ovome članku 17.5, bilo koji Agent obveznice za vrijeme trajanja ovog dokumenta može u bilo kojem trenutku odstupiti, nakon što je pismenim putem o tome obavijestio Izdavatelja najmanje dva kalendarska mjeseca unaprijed, bez navođenja ikakvog razloga za to i bez odgovornosti za bilo kakve troškove prouzročene tim odstupanjem.

- 17.6 Imatelji obveznica, postupajući putem Izvanredne odluke, mogu smijeniti Agenta obveznice putem pismene obavijesti Agentu obveznice.

17.7 Izdavatelj može smijeniti Agenta obveznice ako:

- (a) Agent obveznice propusti postupati u skladu s Člankom 17.1;
- (b) Agent obveznice nije u stanju plaćati svoje dugove u okviru značenja Odjeljka 123 Zakona o insolventnosti iz 1986;
- (c) Stečajni upravitelj ili drugi javni službenik preuzme ovlasti nad Agentom obveznice ili njegovim vlasništvom; ili
- (d) Agent obveznica na drugi način postane nesposoban djelovati.

17.8 Sukladno Članku 17.1, ako Agent obveznice odstupi, bude smijenjen od strane Izdavatelja ili od strane [imatelja većine u ukupnom Neiskupljenom iznosu glavnice Obveznica / Imatelja obveznice koji postupaju putem Izvanredne odluke] ili ako postoji upražnjeno mjesto na dužnosti Agenta obveznice (u kojem slučaju se Agent obveznice o kojemu je riječ ovdje naziva “**Agent obveznice koji odstupa**”), Izdavatelj će odmah imenovati sljednika Agenta obveznice. Odstupanje bilo kojeg Agenta obveznice neće stupiti na snagu, ako nakon toga odstupanja u službi ne ostane agent obveznice, a taj preostali agent obveznice je povjerbena korporacija prema engleskome pravu.

17.9 Sljednik Agenta obveznice mora dostaviti pismenu potvrdu prihvaćanja svog imenovanja Agentu obveznice koji odstupa i Izdavatelju. Nakon toga, ostavka ili smjena Agenta obveznice koji odstupa stupit će na snagu, a sljednik Agenta obveznica imat će sva prava, ovlasti i dužnosti Agenta obveznice prema ovome dokumentu. Sljednik Agenta obveznice poslat će obavijest o svome sljedništvu Imateljima obvezica ili može zatražiti od Izdavatelja da obavijest o sljedništvu objavi na [web stranici Imatelja obveznica]. Agent obveznice koji odstupa će, nakon plaćanja svih svojih troškova i troškova svojih agenata i pravnog savjetnika, koji mu se prema ovome dokumentu imaju propisno nadoknaditi, svo vlasništvo koje drži kao Agent obveznice trenutačno prenijeti na sljednika Agenta obveznice.

17.10 Izdavatelj ovime preuzima obvezu da će, u slučaju da jedini agent obveznice / povjerenik ovog dokumenta, koji je povjerbena korporacija prema engleskome pravu, pošalje obavijest prema ovome Članku 17, uložiti razumne napore da pribavi novog agenta obveznice, koji je povjerbena korporacija, radi imenovanja, a ako se Izdavatelj ne pobrine za imenovanje novog agenta obveznice unutar šezdeset (60) dana nakon što Agent obveznice pošalje tu obavijest, Agent obveznice može imenovati novog agenta obveznice. Ako sljednik Agenta obveznice ne preuzme dužnost u roku od šezdeset (60) dana nakon što Agent obveznice koji odstupa dađe ostavku ili bude smijenjen, Agent obveznice koji odstupa, Izdavatelj ili imatelji najmanje [10% ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice] Obveznica mogu podnijeti zahtjev, o trošku Izdavatelja, bilo kojem sudu mjerodavne jurisdikcije za imenovanje sljednika Agenta obveznice.

17.11 Bez obzira na zamjenu Agenta obveznice sukladno ovome Članku 17, odredbe Članka 14 ostaju na snazi u korist Agenta obveznice koji odstupa.

17.12 Bilo koje korporativno tijelo s kojim Agent obveznice može biti spojen ili zamijenjen ili s kojim može biti pripojen/konsolidiran, ili bilo koje korporativno tijelo koje rezultira iz bilo kojeg spajanja, zamjene ili konsolidacije u kojem je Agent obveznice stranka, ili bilo koje korporativno tijelo koje je sljednik cjelokupnog ili gotovo cjelokupnog poslovanja korporativnog povjereništva Agenta obveznice bit će sljednikom Agenta obveznice prema ovome dokumentu, pod uvjetom da je to korporativno tijelo inače kvalificirano i ispunjava uvjete prema ovome Članku [17.12], bez potpisivanja/izvršavanja ili podnošenja bilo kakvih papira ili bilo koje daljnje radnje od strane bilo koje od stranaka u ovome dokumentu.

18. ODRICANJE OD PRAVA, DAVANJE OVLAŠTENJA I ODLUČIVANJE¹¹

Agent obveznice se ne smije, bez suglasnosti ili odobrenja potrebne većine Imatelja

obveznica, odreći prava ili dati ovlaštenje za bilo kakvo kršenje ili predloženo kršenje od strane Izdavatelja ili bilo koje druge osobe, bilo koje od obveza ili odredbi sadržanih u ovome dokumentu ili bilo kojem drugom Transakcijskom dokumentu ili odlučiti da se bilo koji Slučaj neispunjenja obveza neće tretirati kao takav za potrebe ovoga dokumenta. Agent obveznice neće ostvarivati nikakve ovlasti koje su mu dodijeljene ovim dokumentom u suprotnosti s bilo kojom izričitom uputom danom putem Izvanredne odluke ili Odluke posebnog kvoruma Imatelja obveznica ili uputom prema Uvjetu 11 (*Slučajevi neispunjenja obveza*), osim na način da niti jedna takva uputa ili zahtjev ne utječe ni na koje prethodno odricanje od prava, dano ovlaštenje ili donesenu odluku. Bilo koje takvo odricanje od prava, ovlaštenje ili odluka može se dati ili donijeti prema odredbama i sukladno onim uvjetima (ako ih ima) koje odredi Agent obveznice i obvezuje Imatelje obveznica te će, ako Agent obveznice ne dogovori drugačije, biti priopćeno Imateljima obveznica od strane Izdavatelja u skladu s Uvjetima čim to bude izvedivo nakon toga.

¹¹ Razmjere diskrecijskog prava koje će se dati Agentu obveznice treba utvrditi. Prema nacrtu je vrlo ograničeno.

19. MODIFIKACIJE / PREINAKE¹²

- 19.1 Agent obveznice može bez suglasnosti ili odobrenja Imatelja obveznica u bilo kojem trenutku i s vremena na vrijeme usuglasiti s Izdavateljem ili bilo kojem drugom osobom donošenje ili odobravanje bilo kakvih modifikacija/preinaka Uvjeta, ovog dokumenta ili bilo kojeg drugog Transakcijskog dokumenta, ako je prema mišljenju Agent obveznice ta preinaka samo formalne, minorne ili tehničke prirode ili radi ispravke očigledne pogreške.
- 19.2 Svaka takva preinaka može se napraviti prema odredbama i sukladno uvjetima (ako postoje) koje Agent obveznice odredi, obvezujuća je za Imatelje obveznica te će, osim ako Agent obveznice dogovori drugačije, biti priopćena od strane Izdavatelja Imateljima obveznica u skladu s Uvjetima (ako Agent obveznice ne dogovori drugačije), u svakom slučaju čim to bude izvedivo nakon toga.

20. RAZNO

- 20.1 Sve obavijesti i ostala komunikacija prema ovome dokumentu obavljat će se pismenim putem na engleskome jeziku (pismom ili telefaksom), bit će stavljena na namjensku web-stranicu koju održava Izdavatelj općenito u korist Imatelja obveznica te će se slati kako slijedi:

(a) Izdavatelj

Adresa: [●]
Fax: [●]
Email: [●]
Na pažnju: [●]

(b) Agent obveznice

Adresa: [●]
Fax: [●]
Email: [●]
Na pažnju: [●]

ili na drugu adresu ili drugi broj telefaksa ili na pažnju druge Osobe ili odjela o kojem je pismena obavijest poslana strankama u ovome dokumentu u skladu s odredbama ovoga Članka [20.1].

- 20.2 Za svaku obavijest ili ostalu komunikaciju poslanu u skladu s Člankom [20.1] smatrat će se, ako je poslana pismom, da je isporučena sedam (7) dana nakon vremena slanja, a ako je poslana faksom, smatrat će se da je isporučena u vrijeme slanja, pod uvjetom da svaka takva obavijest ili ostala komunikacija koja bi inače stupila na snagu nakon 16.00 h nekog određenog dana neće stupiti na snagu prije 10.00 h Radnog dana koji neposredno slijedi u mjestu primatelja obavijesti; a ako je postavljena na web-stranicu Imatelja obveznica, smatrat će se da je isporučena na datum postavljanja, osim ako je izrijekom utvrđeno drugačije u obavijesti ili drugoj komunikaciji.

¹² Razmjeri diskrecijskih prava danih Agentu obveznice ovdje su vrlo ograničeni pod pretpostavkom da će Imatelj obveznica htjeti kontrolu.

- 20.3 U slučaju da bilo koja odredba u ovoj Ispravi o izdanju obveznica ili obveza iz nje bude nevaljana, nezakonita ili neprovediva u bilo kojoj jurisdikciji, valjanost, zakonitost i provedivost preostalih odredaba ili obveza, ili te odredbe ili obveze u bilo kojoj drugoj jurisdikciji, neće ni na koji način biti pogođena ili umanjena time.
- 20.4 Osoba koja nije strana u ovome dokumentu nema nikakva prava prema Zakonu o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999. prisilno provoditi nikakve odredbe ovog dokumenta, ali to ne utječe ni na koje pravo ili pravni lijek neke treće osobe koji postoji ili je dostupan izvan toga Zakona.
- 20.5 Ova Isprava o izdanju obveznica može biti potpisana u bilo kojem broju primjeraka, od kojih će se svaki smatrati izvornikom.
- 20.6 Osim kako je izričito utvrđeno ovim dokumentom, Izdavatelj će biti odgovoran za izradu svih izračuna potrebnih sukladno ovome dokumentu uključujući, bez ograničenja, izračune u vezi s odlukama o cijeni zamjene i stopi zamjene primjenjivoj na Obveznice. Izdavatelj će sve te izračune napraviti u dobroj vjeri i, ne bude li očiglednih pogrešaka, izračuni Izdavatelja bit će obvezujući za Imatelje obveznica. Izdavatelj će dostaviti pismeni pregled tih izračuna Agentu obveznice, a Agent obveznice imat će pravo definitivno se oslanjati na točnost Izdavateljevih izračuna bez odgovornosti za njihovu neovisnu ovjeru.

21. OGRANIČENJE ODREĐENIH PRAVA

- 21.1 Agent obveznice prihvaća i potvrđuje da, bez obzira na bilo kakve druge odredbe u ovome dokumentu ili bilo kojim drugim Transakcijskim dokumentima, neće poduzimati nikakve korake, radnje ili postupke protiv Izdavatelja prema ovome dokumentu ili bilo kojem drugom Transakcijskim dokumentu ili inače, koji bi rezultirali time da Izdavatelj bude ili postane insolventan¹³, osim ako mu to bude naloženo Izvanrednom odlukom.

22. MJERODAVNO PRAVO I SUDSKA NADLEŽNOST

- 22.1 Za ovaj dokument i sve neugovorne obveze koje proizlaze iz njega ili u vezi s njim, (osim Uvjeta 6 Obveznica i svih neugovornih obveza koje proizlaze iz njega ili u vezi s njim, za koje su mjerodavni i koje se tumače u skladu sa zakonima Nizozemske) mjerodavno je englesko pravo i on se tumači u skladu s njime.
- 22.2 Izdavatelj je suglasan, u korist Agenta obveznice i Imatelja obveznice, da sudovi u Engleskoj imaju neekskluzivnu nadležnost za slušanje i odlučivanje o bilo kojoj sudskoj parnici, aktivnosti ili postupku te rješavanje svih sporova koji mogu proizaći iz ovog dokumenta ili biti u vezi s njime (“**Postupci**”, odn. “**Sporovi**”), te se u tu svrhu neopozivo podvrgava nadležnosti tih sudova.¹⁴

- 22.3 Izdavatelj se neopozivo odriče prava na ikakve prigovore koje bi sada ili naknadno mogao imati na sudove Engleske određene kao mjesto saslušanja i odlučivanja o bilo kakvim Postupcima i rješavanja bilo kakvih Sporova te je suglasan da neće tvrditi da bilo koji takav sud nije prikladno ili primjereno sudište.

¹³ Ubaciti odgovarajući nizozemski pojam.

¹⁴ Ispitati treba li dodati i nizozemsku sudsku nadležnost

- 22.4 Izdavatelj je suglasan da mu procesna dokumentacija kojom započinju bilo kakvi postupci u Engleskoj može biti propisno dostavljena na [●], na njegovu adresu sjedišta u Engleskoj u određeno vrijeme, koja je trenutno [●], ili na bilo koju drugu adresu u određeno vrijeme na koju se procesna dokumentacija može propisno dostaviti toj Osobi u skladu s Dijelom 37 Zakona o trgovačkim društvima iz 2006. (s povremenim izmjenama, dopunama i ponovno donesenim izdanjima).

U ZNAK POTVRDE NAVEDENOG, ova Isprava o izdanju obveznica potpisana je kao (javna) isprava i izvršena na prvi gore navedeni dan u godini.

[Dutch TopCo]

Potpisnik: _____

Ime:

Titula:

Potpisnik: _____

Ime:

Titula:

[Agent obveznice]

Potpisnik: _____

Ime:

Titula:

Potpisnik: _____

Ime:

Titula:

DODATAK 1
(OBRAZAC AMERIČKE (SAD) GLOBALNE POTVRDE)¹⁵

[Dutch TopCo]

**AMERIČKA GLOBALNA POTVRDA KOJA PREDSTAVLJA
ZAMJENJIVU PIK OBVEZNICU OD [●]€ S KUPONOM
OD [●] POSTO I DOSPIJEĆEM [●]**

OBVEZNICE ZA KOJE OVA POTVRDA SLUŽI KAO DOKAZ NISU REGISTRIRANE PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA SAD-a iz 1933., S IZMJENAMA I DOPUNAMA (“**AMERIČKI ZAKON O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA**”) ILI KOD BILO KOJE DRUGE REGULATORNE AGENCIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE U BILO KOJOJ DRUGOJ DRŽAVI JURISDIKCIJE SJEDINJENIH AMERIČKIH DRŽAVA. IMATELJ OVE POTVRDE SUGLASAN JE U KORIST IZDAVATELJA DA SE OVA OBVEZNICA MOŽE (PO)NUDITI, PREPRODA(VA)TI, ZALOŽITI ILI NA DRUGI NAČIN PRENOSITI SAMO (1) U *OFFSHORE* TRANSAKCIJI U SKLADU S PRAVILOM 903 ILI 904 PROPISA PREMA AMERIČKOME ZAKONU VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA, (2) “KVALIFICIRANOM INSTITUCIONALNOM KUPCU” KAKO JE DEFINIRAN U ZAKLJUČKU 144A PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA U SKLADU S ODREDBAMA ZAKONA O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA ILI (3) SUKLADNO PRAVOVALJANOJ IZJAVI O REGISTRACIJI PREMA AMERIČKOME ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA, A U SVAKOM OD TIH SLUČAJEVA U SKLADU S BILO KOJIM MJERODAVNIM ZAKONOM O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA BILO KOJE DRŽAVE SJEDINJENIH DRŽAVA ILI DRUGE MJERODAVNE JURISDIKCIJE.

Ova potvrda je “**Američka Globalna potvrda**” u pogledu propisno odobrenog izdanja obveznica kako je specificirano u naslovu (“**Obveznice**”) [Dutch TopCo] (“**Izdavatelj**”) te je zasnovana prema ispravi o izdanju obveznica (s povremenim izmjenama i dopunama) između Izdavatelja i [●], (“**Agent obveznice**”) datiranoj [●] 2018. (“**Isprava o izdanju obveznica**”). Obveznice podliježu i imaju pogodnosti te Isprave o izdanju obveznica te odredaba i uvjeta (“**Uvjeti**”) utvrđenih na poledini ovog dokumenta.

Ova Američka Globalna potvrda potvrđuje da je [●], kao imenovana osoba za [●] (“**Registrirani imatelj**”¹⁶), na datum ove potvrde, upisan(a) u Registar (kako je definiran u Uvjetu 3.1) kao imatelj(i) Obveznica u iznosu glavnice od [●]€.

Obveznice predstavljene ovom potvrdom zamjenjive su za novoizdane Depozitarne potvrde koje će izdati [unijeti ime STAK-a] u pogledu Poslovnih udjela u Izdavatelju podložno i u skladu s Uvjetima i Ispravom o izdanju obveznica.

Ova Američka globalna potvrda služi samo za dokazivanje prava. Pravo vlasništva nad registriranim Obveznicama prenosi se tek nakon propisne registracije u Registru I samo propisno Registrirani imatelj ima pravo na plaćanja u pogledu ove Obveznice. Obveznice su prenosive samo registracijom u mjeri dopuštenoj Uvjetom 3 (*Registracija i prijenos Obveznica*).

Obećanje plaćanja

Izdavatelj, za primljenu vrijednost, obećava platiti Registriranom imatelju / Registriranim imateljima Obveznica zastupljenih ovom Američkom Globalnom potvrdom, one iznose glavnice koji mogu biti plativi u skladu s Uvjetima priloženima ovoj Američkoj Globalnoj potvrdi.

¹⁵ Legendu Obveznice treba pregledati američki odvjetnik

¹⁶ Tj. Skrbnik Obveznice .

[Razmjena za Definitivne potvrde

Prava iz ove Američke Globalne potvrde bit će razmjenjiva (besplatno), u cijelosti ali ne i djelomično, za Definitivne potvrde tek po nastupanju “**Slučaja razmjene**”. Za potrebe toga, Slučaj razmjene znači da je nastupio i traje Slučaj neispunjenja obveza.]

Ovjera

Ova Američka Globalna potvrda nije ili neće postati valjana ili obvezujuća ni za koju svrhu ako i tako dugo dok nije ovjerena od strane ili u ime Voditelja registra.

Zakon o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999.

Niti jedna osoba neće imati nikakvo pravo prisilno provoditi niti jednu odredbu ili uvjet iz ove Američke Globalne potvrde prema Zakonu o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999., ali to ne utječe ni na koje pravo ili pravni lijek bilo koje osobe koje postoji ili je dostupno izvan toga Zakona.

Mjerodavno pravo

Za ovu Američku Globalnu potvrdu i sve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom (osim Uvjeta 6 iz Uvjeta i svih neugovornih obveza koje proizlaze iz njega ili u vezi s njim, za koje je mjerodavno I koje se tumači u skladu s nizozemskim pravom), mjerodavno je i englesko pravo i ona se tumači u skladu s njime.

Sudska nadležnost¹⁷

Sudovi Engleske imaju nadležnost za rješavanje svih sporova koji bi mogli proizaći iz ove Američke Globalne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom), a sukladno tome, svaka pravna radnja ili postupak koji proizađe iz Američke Globalne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom) (“**Postupci**”) može se pokrenuti na tim sudovima. Izdavatelj se neopozivo podvrgava nadležnosti tih sudova i odriče se svakog prigovora na Postupke pred tim sudovima, bilo temeljem mjesta održavanja ili temeljem toga da je Postupak pokrenut pred neprimjerenim sudištem. To podvrgavanje vrijedi u korist svakog imatelja Američke Globalne potvrde i ne ograničava pravo bilo koga od njih da pokrene Postupke na bilo kojem drugom mjerodavnom sudu niti će pokretanje Postupaka u jednoj ili više jurisdikcija spriječiti pokretanje Postupaka u bilo kojoj drugoj jurisdikciji (bez obzira je li istovremeno ili ne).

Pojmovi definirani u Ispravi o izdanju obveznice imaju ista značenja kad se koriste u ovom dokumentu.

[Potpisna stranica na poledini]

¹⁷ Ispitati treba li dodati i nizozemsku sudsku nadležnost..

U ZNAK POTVRDE NAVEDENOG, Izdavatelj se pobrinuo da ova Američka Globalna potvrda bude potpisana u njegovo ime.

[Dutch TopCo]

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

POTVRDA O OVJERI

Ova Američka Globalna potvrda ovjerena je bez regresnog prava, jamstva ili odgovornosti od strane ili uime Voditelja registra.

[UNIJETI IME VODITELJA REGISTRA]

kao Voditelj registra

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

Ovlašteni potpisnik (samo za potrebe ovjere)

DODATAK 2
(OBRAZAC NEAMERIČKE GLOBALNE POTVRDE)¹⁸

[Dutch TopCo]

**NEAMERIČKA GLOBALNA POTVRDA KOJA PREDSTAVLJA
ZAMJENJIVU PIK OBVEZNICU OD [•]€ S KUPONOM
OD [•] POSTO I DOSPIJEĆEM [•]**

OBVEZNICE ZA KOJE OVA POTVRDA SLUŽI KAO DOKAZ (“**OBVEZNICE**”) NISU I NEĆE BITI REGISTRIRANE PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA SAD-a iz 1933., S IZMJENAMA I DOPUNAMA (“**AMERIČKI ZAKON O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA**”) ILI BILO KOJEM DRUGOM MJERODAVNOM ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA BILO KOJE DRŽAVE SJEDINJENIH AMERIČKIH DRŽAVA. IMATELJ OVE POTVRDE KUPNJOM OBVEZNICE ILI BILO KOJEG KORISNIČKOG PRAVA U NJIMA SUGLASAN JE U KORIST [DUTCH TOPCO] DA SE OBVEZNICE NE SMIJU NUDITI, PRODAVATI ILI ISPORUČIVATI U SJEDINJENIM DRŽAVAMA ILI BILO KOJOJ OSOBI SAD-a ILI ZA RAČUN ILI U KORIST TAKVE OSOBE, AKO TE OBVEZNICE NISU REGISTRIRANE PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA SAD-a ILI ZA NJIH NIJE DOSTUPNO IZUZEĆE OD OBVEZE REGISTRIRANJA

Ova potvrda je “**Neamerička Globalna potvrda**” u pogledu propisno odobrenog izdanja obveznica kako je specificirano u naslovu (“**Obveznice**”) [Dutch TopCo] (“**Izdavatelj**”) te je zasnovana prema ispravi o izdanju obveznica (s povremenim izmjenama i dopunama) između Izdavatelja i [•], (“**Agent obveznice**”) datiranoj [•] 2018. (“**Isprava o izdanju obveznica**”). Obveznice podliježu i imaju pogodnosti te Isprave o izdanju obveznica te određaba i uvjeta (“**Uvjeti**”) utvrđenih na poleđini ovog dokumenta.

Ova Neamerička Globalna potvrda potvrđuje da je [•], kao imenovana osoba za [•] (“**Registrirani imatelj**”¹⁶), na datum ove potvrde, upisan(a) u Registar (kako je definiran u Uvjetu 3.1) kao imatelj(i) Obveznica u iznosu glavnice od [•]€.

Obveznice predstavljene ovom potvrdom zamjenjive su za novoizdane Depozitarne potvrde koje će izdati [unijeti ime STAK-a] u pogledu Poslovnih udjela u Izdavatelju podložno i u skladu s Uvjetima i Ispravom o izdanju obveznica.

Ova Neamerička globalna potvrda služi samo za dokazivanje prava. Pravo vlasništva nad registriranim Obveznicama prenosi se tek nakon propisne registracije u Registru i samo propisno Registrirani imatelj ima pravo na plaćanja u pogledu ove Obveznice. Obveznice su prenosive samo registracijom u mjeri dopuštenoj Uvjetom 3 (*Registracija i prijenos Obveznica*).

Obećanje plaćanja

Izdavatelj, za primljenu vrijednost, obećava platiti Registriranom imatelju / Registriranim imateljima Obveznica zastupljenih ovom Neameričkom Globalnom potvrdom, one iznose glavnice koji mogu biti plativi u skladu s Uvjetima priloženima ovoj Neameričkoj Globalnoj potvrdi.

¹⁸ Legendu Obveznice treba pregledati američki odvjetnik

¹⁹ Tj. Skrbnik Obveznice.

[Razmjena za Definitivne potvrde

Prava iz ove Neameričke Globalne potvrde bit će razmjenjiva (besplatno), u cijelosti ali ne i djelomično, za Definitivne potvrde tek po nastupanju **“Slučaja razmjene”**. Za potrebe toga, Slučaj razmjene znači da je nastupio i traje Slučaj neispunjenja obveza.]

Ovjera

Ova Neamerička Globalna potvrda nije ili neće postati valjana ili obvezujuća ni za koju svrhu ako i tako dugo dok nije ovjerena od strane ili u ime Voditelja registra.

Zakon o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999.

Niti jedna osoba neće imati nikakvo pravo prisilno provoditi niti jednu odredbu ili uvjet iz ove Neameričke Globalne potvrde prema Zakonu o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999., ali to ne utječe ni na koje pravo ili pravni lijek bilo koje osobe koje postoji ili je dostupno izvan toga Zakona.

Mjerodavno pravo

Za ovu Neameričku Globalnu potvrdu i sve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom (osim Uvjeta 6 iz Uvjeta i svih neugovornih obveza koje proizlaze iz njega ili u vezi s njim, za koje je mjerodavno i koje se tumači u skladu s islandskim pravom), mjerodavno je i englesko pravo i ona se tumači u skladu s njime.

Sudska nadležnost²⁰

Sudovi Engleske imaju nadležnost za rješavanje svih sporova koji bi mogli proizaći iz ove Neameričke Globalne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom), a sukladno tome, svaka pravna radnja ili postupak koji proizađe iz Neameričke Globalne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom) (**“Postupci”**) može se pokrenuti na tim sudovima. Izdavatelj se neopozivo podvrgava nadležnosti tih sudova i odriče se svakog prigovora na Postupke pred tim sudovima, bilo temeljem mjesta održavanja ili temeljem toga da je Postupak pokrenut pred neprimjerenim sudištem. To podvrgavanje vrijedi u korist svakog imatelja Neameričke Globalne potvrde i ne ograničava pravo bilo koga od njih da pokrene Postupke na bilo kojem drugom mjerodavnom sudu niti će pokretanje Postupaka u jednoj ili više jurisdikcija spriječiti pokretanje Postupaka u bilo kojoj drugoj jurisdikciji (bez obzira je li istovremeno ili ne).

Pojmovi definirani u Ispravi o izdanju obveznice imaju ista značenja kad se koriste u ovom dokumentu.

[Potpisna stranica na poledini

²⁰ Ispitati treba li dodati i nizozemsku sudsku nadležnost

U znak potvrde navedenog, Izdavatelj se pobrinuo da ova Neamerička Globalna potvrda bude potpisana u njegovo ime.

[Dutch TopCo]

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

POTVRDA O OVJERI

Ova Neamerička Globalna potvrda ovjerena je bez regresnog prava, jamstva ili odgovornosti od strane ili u ime Voditelja registra.

[UNIJETI IME VODITELJA REGISTRA]

kao Voditelj registra

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

Ovlašteni potpisnik (samo za potrebe ovjere)

DODATAK 3A
(OBRAZAC AMERIČKE (SAD) DEFINITIVNE
POTVRDE)²¹

[Dutch TopCo]

AMERIČKA DEFINITIVNA POTVRDA
ZAMJENJIVA PIK OBVEZNICA OD [•]€ S KUPONOM
OD [•] POSTO I DOSPIJEĆEM [•]

Iznos glavnice

[]

Broj potvrde

[]

OVA OBVEZNICA NIJE REGISTRIRANA PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA SAD-a iz 1933., S IZMJENAMA I DOPUNAMA (“**AMERIČKI ZAKON O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA**”) ILI KOD BILO KOJE DRUGE REGULATORNE AGENCIJE ZA VRIJEDNOSNE PAPIRE U BILO KOJOJ DRUGOJ DRŽAVI ILI JURISDIKCIJI SJEDINJENIH AMERIČKIH DRŽAVA. IMATELJ OVE POTVRDE SUGLASAN JE U KORIST IZDAVATELJA DA SE OVA OBVEZNICA MOŽE (PO)NUDITI, PREPRODA(VA)TI, ZALOŽITI ILI NA DRUGI NAČIN PRENOSITI SAMO (1) U *OFFSHORE* TRANSAKCIJI U SKLADU S PRAVILOM 903 ILI 904 PROPISA PREMA AMERIČKOME ZAKONU VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA, (2) “KVALIFICIRANOM INSTITUCIONALNOM KUPCU” KAKO JE DEFINIRAN U PRAVILU 144A PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA U SKLADU S ODREDBAMA ZAKONA O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA ILI (3) SUKLADNO PRAVOVALJANOJ IZJAVI O REGISTRACIJI PREMA AMERIČKOME ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA, A U SVAKOM OD TIH SLUČAJEVA U SKLADU S BILO KOJIM MJERODAVNIM ZAKONOM O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA BILO KOJE DRŽAVE SJEDINJENIH DRŽAVA ILI DRUGE MJERODAVNE JURISDIKCIJE.

Ova potvrda je “**Američka Definitivna potvrda**” u pogledu propisno odobrenog izdanja obveznica kako je specificirano u naslovu (“**Obveznice**”) [Dutch TopCo] (“**Izdavatelj**”) te je zasnovana prema ispravi o izdanju obveznica (s povremenim izmjenama i dopunama) između Izdavatelja i [•], (“**Agent obveznice**”) datiranoj [•] 2018. (“**Isprava o izdanju obveznica**”). Obveznice podliježu i imaju pogodnosti te Isprave o izdanju obveznica te odredaba i uvjeta (“**Uvjeti**”) utvrđenih na poledini ovog dokumenta.

Ova Američka Definitivna potvrda potvrđuje da je [•] (“**Registrirani imatelj**”¹⁶), na datum ove potvrde, upisan(a) u Registar (kako je definiran u Uvjetu 3.1) kao imatelj(i) [iznos glavnice] Obveznica.

Obveznice predstavljene ovom potvrdom zamjenjive su za novoizdane Depozitarne potvrde koje će izdati [unijeti ime STAK-a] u pogledu Poslovnih udjela u Izdavatelju podložno i u skladu s Uvjetima i Ispravom o izdanju obveznica.

Ova Američka Definitivna potvrda služi samo za dokazivanje prava. Pravo vlasništva nad registriranim Obveznicama prenosi se tek nakon propisne registracije u Registru i samo propisno Registrirani imatelj ima pravo na plaćanja u pogledu ove Obveznice. Obveznice su prenosive samo registracijom u mjeri dopuštenoj Uvjetom 3 (*Registracija i prijenos Obveznica*).

Obećanje plaćanja

Izdavatelj, za primljenu vrijednost, obećava platiti Registriranom imatelju / Registriranim imateljima Obveznica zastupljenih ovom Američkom Definitivnom potvrdom, one iznose glavnice koji mogu biti plativi u skladu s Uvjetima priloženima ovoj Američkoj Definitivnoj potvrđi.

²¹ Legendu Obveznice treba pregledati američki odvjetnik.

Ovjera

Ova Američka Definitivna potvrda nije ili neće postati valjana ili obvezujuća ni za koju svrhu ako i tako dugo dok nije ovjerena od strane ili u ime Voditelja registra.

Zakon o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999.

Niti jedna osoba neće imati nikakvo pravo prisilno provoditi niti jednu odredbu ili uvjet iz ove Američke Definitivne potvrde prema Zakonu o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999., ali to ne utječe ni na koje pravo ili pravni lijek bilo koje osobe koje postoji ili je dostupno izvan toga Zakona.

Mjerodavno pravo

Za ovu Američku definitivnu potvrdu i sve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom (osim Uvjeta 6 iz Uvjeta i svih neugovornih obveza koje proizlaze iz njega ili u vezi s njim, za koje je mjerodavno i koje se tumači u skladu s islandskim pravom), mjerodavno je i englesko pravo i ona se tumači u skladu s njime.

Sudska nadležnost²²

Sudovi Engleske imaju nadležnost za rješavanje svih sporova koji bi mogli proizaći iz ove Američke Definitivne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom), a sukladno tome, svaka pravna radnja ili postupak koji proizađe iz Američke Definitivne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom) ("**Postupci**") može se pokrenuti na tim sudovima. Izdavatelj se neopozivo podvrgava nadležnosti tih sudova i odriče se svakog prigovora na Postupke pred tim sudovima, bilo temeljem mjesta održavanja ili temeljem toga da je Postupak pokrenut pred neprimjerenim sudištem. To podvrgavanje vrijedi u korist svakog imatelja Američke Definitivne potvrde i ne ograničava pravo bilo koga od njih da pokrene Postupke na bilo kojem drugom mjerodavnom sudu niti će pokretanje Postupaka u jednoj ili više jurisdikcija spriječiti pokretanje Postupaka u bilo kojoj drugoj jurisdikciji (bez obzira je li istovremeno ili ne).

Pojmovi definirani u Ispravi o izdanju obveznice imaju ista značenja kad se koriste u ovom dokumentu.

[Potpisna stranica na poledini]

²² Ispitati treba li dodati i nizozemsku sudsku nadležnost

U ZNAK POTVRDE NAVEDENOG, Izdavatelj se pobrinuo da ova Američka Definitivna potvrda bude potpisana u njegovo ime.

[Dutch TopCo]

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

POTVRDA O OVJERI

Ova Američka Definitivna potvrda ovjerena je bez regresnog prava, jamstva ili odgovornosti od strane ili u ime Voditelja registra.

[UNIJETI IME VODITELJA REGISTRA]

kao Voditelj registra

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

Ovlašteni potpisnik (samo za potrebe ovjere)

DODATAK 3B
(OBRAZAC NEAMERIČKE DEFINITIVNE POTVRDE)²³

[Dutch TopCo]

NEAMERIČKA DEFINITIVNA POTVRDA
ZAMJENJIVA PIK OBVEZNICA OD [•]€ S KUPONOM
OD [•] POSTO I DOSPIJEĆEM [•]

Iznos glavnice

[]

Broj potvrde

[]

OBVEZNICE ZA KOJE OVA POTVRDA SLUŽI KAO DOKAZ (“**OBVEZNICE**”) NISU I NEĆE BITI REGISTRIRANE PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA SAD-a iz 1933., S IZMJENAMA I DOPUNAMA (“**AMERIČKI ZAKON O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA**”) ILI BILO KOJEM DRUGOM MJERODAVNOM ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA BILO KOJE DRŽAVE SJEDINJENIH AMERIČKIH DRŽAVA. IMATELJ OVE POTVRDE KUPNJOM OBVEZNICA ILI BILO KOJEG KORISNIČKOG PRAVA U NJIMA SUGLASAN JE U KORIST [DUTCH TOPCO] DA SE OBVEZNICE NE SMIJU NUDITI, PRODAVATI ILI ISPORUČIVATI U SJEDINJENIM DRŽAVAMA ILI BILO KOJOJ OSOBI SAD-a ILI ZA RAČUN ILI U KORIST TAKVE OSOBE, AKO TE OBVEZNICE NISU REGISTRIRANE PREMA ZAKONU O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA SAD-a ILI ZA NJIH NIJE DOSTUPNO IZUZEĆE OD OBVEZE REGISTRIRANJA

Ova Obveznica je “**Neamerička Definitivna potvrda**” u pogledu propisno odobrenog izdanja obveznica kako je specificirano u naslovu (“**Obveznice**”) [Dutch TopCo] (“**Izdavatelj**”) te je zasnovana prema ispravi o izdanju obveznica (s povremenim izmjenama i dopunama) između Izdavatelja i [•], (“**Agent obveznice**”) datiranoj [•] 2018. (“**Isprava o izdanju obveznica**”). Obveznice podliježu i imaju pogodnosti te Isprave o izdanju obveznica te odredaba i uvjeta (“**Uvjeti**”) utvrđenih na poleđini ovog dokumenta.

Ova Neamerička Definitivna potvrda potvrđuje da je [•] (“**Registrirani imatelj**”¹⁶), na datum ove potvrde, upisan(a) u Registar (kako je definiran u Uvjetu 3.1) kao imatelj(i) [iznos glavnice] Obveznica.

Obveznice predstavljene ovom potvrdom zamjenjive su za novoizdane Depozitarne potvrde koje će izdati [unijeti ime STAK-a] u pogledu Poslovnih udjela u Izdavatelju podložno i u skladu s Uvjetima i Ispravom o izdanju obveznica.

Ova Neamerička Definitivna potvrda služi samo za dokazivanje prava. Pravo vlasništva nad registriranim Obveznicama prenosi se tek nakon propisne registracije u Registru i samo propisno Registrirani imatelj ima pravo na plaćanja u pogledu ove Obveznice. Obveznice su prenosive samo registracijom u mjeri dopuštenoj Uvjetom 3 (*Registracija i prijenos Obveznica*).

Obećanje plaćanja

Izdavatelj, za primljenu vrijednost, obećava platiti Registriranom imatelju / Registriranim imateljima Obveznica zastupljenih ovom Neameričkom Definitivnom potvrdom, one iznose glavnice koji mogu biti plativi u skladu s Uvjetima priloženima ovoj Neameričkoj Definitivnoj potvrdi.

²³ Legendu Obveznice treba pregledati američki odvjetnik.

Ovjera

Ova Neamerička Definitivna potvrda nije ili neće postati valjana ili obvezujuća ni za koju svrhu ako i tako dugo dok nije ovjerena od strane ili u ime Voditelja registra.

Zakon o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999.

Niti jedna osoba neće imati nikakvo pravo prisilno provoditi niti jednu odredbu ili uvjet iz ove Neameričke Definitivne potvrde prema Zakonu o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999., ali to ne utječe ni na koje pravo ili pravni lijek bilo koje osobe koje postoji ili je dostupno izvan toga Zakona.

Mjerodavno pravo

Za ovu Neameričku definitivnu potvrdu i sve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom (osim Uvjeta 6 iz Uvjeta i svih neugovornih obveza koje proizlaze iz njega ili u vezi s njim, za koje je mjerodavno i koje se tumači u skladu s islandskim pravom), mjerodavno je i englesko pravo i ona se tumači u skladu s njime.

Sudska nadležnost²⁴

Sudovi Engleske imaju nadležnost za rješavanje svih sporova koji bi mogli proizaći iz ove Neameričke Definitivne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom), a sukladno tome, svaka pravna radnja ili postupak koji proizađe iz Neameričke Definitivne potvrde ili u vezi s njom (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom) (**“Postupci”**) može se pokrenuti na tim sudovima. Izdavatelj se neopozivo podvrgava nadležnosti tih sudova i odriče se svakog prigovora na Postupke pred tim sudovima, bilo temeljem mjesta održavanja ili temeljem toga da je Postupak pokrenut pred neprimjerenim sudištem. To podvrgavanje vrijedi u korist svakog imatelja Neameričke Definitivne potvrde i ne ograničava pravo bilo koga od njih da pokrene Postupke na bilo kojem drugom mjerodavnom sudu niti će pokretanje Postupaka u jednoj ili više jurisdikcija spriječiti pokretanje Postupaka u bilo kojoj drugoj jurisdikciji (bez obzira je li istovremeno ili ne).

Pojmovi definirani u Ispravi o izdanju obveznice imaju ista značenja kad se koriste u ovom dokumentu.

[Potpisna stranica na poledini]

²² Ispitati treba li dodati i nizozemsku sudsku nadležnost

U ZNAK POTVRDE NAVEDENOG, Izdavatelj se pobrinuo da ova Neamerička Definitivna potvrda bude potpisana u njegovo ime.

[Dutch TopCo]

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

POTVRDA O OVJERI

Ova Neamerička Definitivna potvrda ovjerena je bez regresnog prava, jamstva ili odgovornosti od strane ili u ime Voditelja registra.

[UNIJETI IME VODITELJA REGISTRA]

kao Voditelj registra

Potpisnik _____

Puno ime _____

Titula _____

Ovlašteni potpisnik (samo za potrebe ovjere)

ODREDBE I UVJETI OBVEZNICE

[Vidi odvojeni dokument]

ODREDBE ZA SASTANKE/SKUPŠTINE IMATELJA OBVEZNICA²⁵

Za potrebe izračuna razdoblja punih dana, neće se uzimati u obzir dan na koji neko razdoblje počinje ili dan na koji neko razdoblje završava.

A. DOKAZ O PRAVU NA SUDJELOVANJE I GLASANJE

1. Sljedeće osobe (svatko od njih "**Kvalificirana osoba**") imaju pravo sudjelovanja i glasanja na sastanku/skupštini imatelja Obveznica:
 - (a) Svaka osoba (osim Escrow agenta za vrijednosne papire) u Registru kao imatelj Obveznica ili (u slučaju Obveznica, tako dugo dok ih predstavljaju Globalne potvrde) Prava iz obveznica i
 - (b) Opunomoćenik ili zastupnik Imatelja obveznica (koji izraz obuhvaća, u ovome Dodatku 5, imatelja Prava iz obveznica, osim Escrow agenta za vrijednosne papire), imenovan u skladu s ovim Uvjetima.
2. Svakome će Imatelju obveznica biti dopušteno imenovati opunomoćenika da ga zatupa na bilo kojem sastanku Imatelja obveznica koji se održava u skladu s Uvjetima. Opunomoćenik ne treba biti Imatelj obveznica i ne treba biti član Izdavatelja. Svaki Imatelj obveznica koji želi imenovati opunomoćenika mora Naznačenom uredu Izdavatelja dostaviti pismenu obavijest potpisanu od strane Imatelja obveznica ili, u slučaju pravne osobe (korporacije), izvršenu pod uobičajenim pečatom ili potpisanu u njegovo ime od strane propisno imenovanog zastupnika ili propisno ovlaštenog službenika pravne osobe, u kojoj se izjavljuje da Imatelj obveznica želi imenovati opunomoćenika za zastupanje Imatelja obveznica na sastanku/skupštini. Obavijest mora sadržavati ime opunomoćenika, a obavijest će biti valjana samo ako je Izdavatelju dostavljena prije vremena utvrđenog za početak sastanka/skupštine.
3. Imatelj Obveznice koji je pravna osoba može, dostavom Izdavatelju, najkasnije u vrijeme utvrđeno za bilo koji sastanak, odluke svojih direktora ili drugog upravljačkog tijela na engleskome, ovlastiti bilo koju osobu na nastupa kao njen zastupnik ("**zastupnik**"), u vezi s bilo kojim sastankom/skupštinom ili predloženim sastankom/skupštinom imatelja Obveznica.
4. Valjano imenovani opunomoćenik ili zastupnik ima, tako dugo dok je njegovo/njeno imenovanje na snazi, pravo glasati o nekoj odluci ili aktu u ime odnosnog Imatelja obveznica u vezi s bilo kojim sastankom ili predloženim sastankom te će ga se za sve potrebe vezane uz sastanak ili odgođeni sastanak smatrati imateljem Obveznica za koje je imenovan(a) opunomoćenikom ili zastupnikom, već prema tome o čemu je riječ.

B. SAZIVANJE SASTANAKA/SKUPŠTINA, KVORUM, ODGOĐENI SASTANCI

1. Izdavatelj ili Agent obveznice može u bilo koje vrijeme, a Izdavatelj će, ako to pismenim putem zatraže Imatelji obveznica koji drže najmanje [deset (10) posto Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznice], sazvati sastanak/skupštinu Imatelja obveznice, a ako Izdavatelj u razdoblju od sedam (7) dana ne uspije sazvati sastanak/skupštinu, skupštinu mogu sazvati relevantni Imatelji obveznica. Kadgod Izdavatelj namjerava sazvati bilo kakav sastanak, trenutačno će pismenim putem obavijestiti Agenta obveznice i Imatelje obveznica o danu, vremenu/satu i mjestu sastanka te o prirodi posla koji se namjerava obaviti na sastanku. Svaki će sastanak biti održan u vrijeme i na mjestu utvrđenom u relevantnoj obavijesti.

2. Imateljima obveznica bit će poslana obavijest najmanje [četnaest (14)] punih dana unaprijed uz navođenje mjesta, dana i sata sastanka, na način utvrđen u Uvjetima. Obavijest, koja će biti na engleskome jeziku, navest će općenitu prirodu posla koji treba obaviti na sastanku, a u slučaju Izvanredne odluke ili Odluke posebnog kvoruma, navest će odredbe Izvanredne odluke ili Odluke posebnog kvoruma koja će biti predložena.
 3. Osoba (koja može, ali ne mora biti Imatelj obveznice) koju pismenim putem imenuje Agent obveznice imat će pravo predsjedanja na svakom sastanku, ali ako nije imenovanja nema ili ako na bilo kojem sastanku imenovana osoba ne bude prisutna unutar petnaest (15) minuta nakon vremena utvrđenog za održavanje sastanka, prisutni će Imatelji obveznica odabrati jednoga između sebe da bude predsjedavajući, a u slučaju da to ne uspije, Izdavatelj može imenovati predsjedavajućeg (“**Predsjedavajući**”). Predsjedavajući odgođenog sastanka ne mora biti ista osoba koja je bila Predsjedavajući sastanka na kojem je izvršena odgoda/prekid.
 4.
 - (a) Na svakom sastanku sazvanom radi razmatranja Redovne odluke, jedna ili više prisutnih Kvalificiranih osoba koje drže ili predstavljaju ukupno najmanje [pet (5)] posto ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica činit će kvorum za obavljanje posla.
 - (b) Na svakom sastanku sazvanom radi razmatranja Izvanredne odluke, jedna ili više prisutnih Kvalificiranih osoba koje drže ili predstavljaju ukupno najmanje običnu većinu ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica činit će kvorum za obavljanje posla.
 - (c) Na svakom sastanku sazvanom radi razmatranja Odluke posebnog kvoruma, jedna ili više prisutnih Kvalificiranih osoba koje drže ili predstavljaju ukupno najmanje sedamdesetipet (75) posto ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica činit će kvorum za obavljanje posla.
 - (d) Niti jedan posao (osim izbora Predsjedavajućeg) neće se obaviti ni na kojem sastanku ukoliko nije prisutan potrebiti kvorum na početku poslovanja.
 5. Ako u roku od petnaest (15) minuta (ili, prema odluci Predsjedavajućeg, duljeg razdoblja koje neće premašiti trideset (30) minuta) od vremena utvrđenog za bilo koji sastanak nije prisutan kvorum za obavljanje bilo kojeg određenog posla, tada, ovisno o i ne dovodeći u pitanje obavljanje posla (ako ga ima) za koji je potreban kvorum, sastanak će biti odgođen kako slijedi:
 - (a) Ako je sastanak sazvan radi razmatranja Redovne odluke, na isti dan u sljedećem tjednu (ili ako je taj dan blagdan, na prvi sljedeći Radni dan²⁶) u isto vrijeme i na istome mjestu; ili
 - (b) Ako je sastanak sazvan radi razmatranja Izvanredne odluke ili Odluke posebnog kvoruma, za razdoblje koje nije kraće od [sedam (7)] punih dana niti dulje od [petnaest (15)] punih dana, na mjestu koje odredi Predsjedavajući).
 6. Ako u roku od petnaest (15) minuta (ili, prema odluci Predsjedavajućeg, duljeg razdoblja koje neće premašiti trideset (30) minuta) od vremena utvrđenog za bilo koji odgođeni sastanak nije prisutan kvorum za obavljanje bilo kojeg određenog posla, tada, ovisno o i ne dovodeći u pitanje obavljanje posla (ako ga ima) za koji je potreban kvorum, Predsjedavajući može ili raspustiti sastanak ili ga odgoditi za neko razdoblje, koje nije manje od [sedam (7)] punih dana.
-

²⁶ Treba utvrditi definiciju Radnog dana.

(ali bez maksimalnog broja punih dana) i na mjesto koje može utvrditi Predsjedavajući (bilo na prekinutom sastanku ili nakon njega), a odredbe ovog članka B.6 primjenjuju se na sve daljnje prekinute/odgođene sastanke.

7. Na bilo kojem odgođenom sastanku sazvanom radi razmatranja Redovne odluke ili Izvanredne odluke, jedna ili više prisutnih Kvalificiranih osoba (bez obzira koji bio ukupni Neiskupljeni iznos glavnice Obveznica koje one drže ili predstavljaju) činit će kvorum i imat će ovlasti donijeti mjerodavnu Redovnu odluku ili Izvanrednu odluku te odlučiti o svim pitanjima koja su se mogla primjereno rješavati na sastanku koji je bio prekinut da je bio prisutan potrební kvorum.
8. Na bilo kojem odgođenom sastanku sazvanom radi razmatranja Odluke posebnog kvoruma, jedna ili više osoba koje predstavljaju ukupno najmanje [dvadesetpet (25) posto] ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica činit će kvorum za obavljanje posla na tom sastanku.
9. Obavijest o bilo kojem odgođenom sastanku na kojem se treba podnijeti Izvanredna odluka ili Odluka posebnog kvoruma daje se na isti način kao obavijest o prvobitnom sastanku [ali kao da je 14 punih dana u članku B.2 (gore) zamijenjeno sa 7 punih dana] a u obavijesti će se naveti relevantni kvorum. Sukladno tome, neće biti potrebno slati nikakvu obavijest o odgođenom sastanku.

C. VOĐENJE POSLOVA NA SASTANCIMA/SKUPŠTINI

1. O svakom pitanju podnesenom skupštini u prvoj će se instanci odlučivati dizanjem ruku, a u slučaju jednakog broja glasova, Predsjedavajući će i kod glasanja dizanjem ruku i kod glasanja glasačkim listićima imati odlučujući glas, pored glasa ili glasova (ako ih ima) na koje možebitno ima pravo kao Kvalificirana osoba.
2. Na bilo kojem sastanku, ukoliko Predsjedavajući, Agent obveznice ili Izdavatelj ili bilo koja prisutna Kvalificirana osoba (bez obzira na ukupni Neiskupljeni iznos glavnice Obveznica koji ta osoba drži) ne zatraži glasanje glasačkim listićima (prije ili po priopćenju rezultata glasanja dizanjem ruku), priopćenje od strane Predsjedavajućeg da je neka odluka usvojena ili usvojena od strane određene većine ili da nije donesena ili nije usvojena od strane određene većine bit će konačan dokaz činjenice, bez provjere broja ili udjela glasova zabilježenih za odluku ili protiv nje.
3. Pod uvjetima iz članka C.5 (niže), ako se na bilo kojem sastanku zatraži glasanje putem glasačkih listića, ono će biti provedeno na način, i pod dolje navedenim uvjetima, da se obavi odmah ili nakon odgode, kako odredi Predsjedavajući, a rezultat glasanja putem glasačkih listića smatrat će se odlukom sastanka na kojem je zatraženo glasanje glasačkim listićima, s datumom održavanja glasanja putem glasačkih listića. Zahtjev za glasanje glasačkim listićima neće spriječiti nastavak održavanja sastanka radi obavljanja bilo kojeg posla osim prijedloga za koji je zatraženo glasanje glasačkim listićima.
4. Predsjedavajući može, uz suglasnost bilo koje skupštine (i učinit će to ako dobije takvu uputu od skupštine), odgoditi sastanak/skupštinu s jednog vremena na drugo i s jednog mjesta na drugo. Ni na kojem odgođenom sastanku neće se obaviti niti jedan drugi posao, osim posla koji je mogao biti zakonito obavljen (da nije nedostajao potreban kvorum) na prekinutom sastanku na kojem je utvrđena odgoda.
5. Svako glasanje glasačkim listićima zatraženo na bilo kojem sastanku/skupštini o izboru Predsjedavajućeg ili bilo kojem pitanju odgode obavít će se na sastanku/skupštini bez odgode.

6. Bilo koji direktor ili službenik Agenta obveznice, njegovi odvjetnici i financijski savjetnici, bilo koji direktor ili službenik Izdavatelja i njegovi odvjetnici i financijski savjetnici te bilo koja druga osoba ovlaštena od strane Agenta obveznice može prisustvovati i govoriti na bilo kojem sastanku/skupštini. Pod tim uvjetima, ali ne dovodeći u pitanje ograničenje/izuzeće od definicije “neiskupljenog” u Uvjetima, niti jedna osoba neće imati pravo prisustvovati i govoriti niti će bilo koja osoba imati pravo glasati na bilo kojem sastanku Imatelja obveznica ili se pridružiti ostalima u traženju sazivanja sastanka/skupštine, ako nije Kvalificirana osoba. [Niti jedna osoba neće imati pravo glasati ni na kojoj skupštini/sastanku u pogledu Obveznica koji će održati Escrow agent za vrijednosne papire ili od strane, u korist ili u ime Izdavatelja ili bilo kojeg Vjerovnika-osporavatelja.]²⁷ Ništa sadržano u ovome odlomku neće spriječiti nikoga od opunomoćenika da bude direktor, službenik ili zastupnik Izdavatelja ili na drugi način povezan s njime.
7. Pod uvjetima propisanim u članku C.6, na bilo kojem sastanku/skupštini:
- (a) Kod glasanja dizanjem ruku svaka Kvalificirana osoba koja je prisutna ima jedan glas; a
 - (b) Kod glasanja glasačkim listićima svaka Kvalificirana osoba koja je prisutna ima jedan glas u pogledu svakog dolara iznosa glavnice Obveznica koje drži ili za koje je opunomoćenik ili zastupnik.

Ne dovodeći u pitanje obveze opunomoćenika, bilo koja osoba koja ima pravo na više od jednog glasa ne treba koristiti sve svoje glasove ili uložiti sve glasove na koje ima pravo na isti način.

8. Opunomoćenici ne trebaju biti Imatelji obveznica.
9. Skupština Imatelja obveznice ima sljedeće ovlasti koje se mogu ostvariti samo putem Redovne odluke, pod uvjetom da su ispunjeni zahtjevi za kvorumom sadržani gore u člancima B.4 i B.7, a to su:
- (a) Ovlast za odobrenje zamjene Obveznica u Depozitarne potvrde prije Izlaska ili IPO-a (inicijalne javne ponude) (svako kako je definirano u Uvjetima) ili do prodaje [Nove grupe] (kako je definirano u Uvjetima);
 - (b) Ovlast za propisivanje dodatnih ili alternativnih pravila vezanih uz traženje i/ili održavanje sastanka/skupštine Imatelja obveznica i prisustvovanja njima, osim zahtjeva vezanih uz kvorum; i²⁸
 - (c) Ovlast da opunomoći Agenta obveznice i/ili Imenovanu osobu (pod uvjetom da svatko od njih bude obeštećen i/ili osiguran i/ili unaprijed primi novac kao osiguranje koje će ga zadovoljiti) da pristupi i potpiše i napravi sve isprave, instrumente, radnje i stvari koje su nužne za provedbu i stupanje na snagu bilo koje Redovne odluke.

[Dodati druga pitanja vezana uz Redovne odluke.]

10. Skupština Imatelja obveznica ima sljedeće ovlasti koje se mogu ostvariti samo putem Izvanredne odluke, pod uvjetom da su ispunjeni zahtjevi za kvorumom sadržani gore u člancima B.4 i B.7:
- (a) Ovlast za odobrenje bilo koje izmjene, preinake, dopune, opoziva, [odricanja od prava], varijacije ili kompromisa/ustupaka ili dogovora u pogledu prava Imatelja obveznica prema Obveznicama ili u pogledu Obveznica (uključujući, bez ograničenja, Uvjete),

²⁷ Vjerojatno će biti ispušteno; diskusije u tijeku.

- osim u mjeri u kojoj se ta prava mogu mijenjati, preinačavati, dopunjavati, ukidati, [odricati], varirati ili činiti ustupke u vezi s njima samo putem Redovne odluke ili putem Odluke posebnog kvoruma;
- (b) Ovlašt za odobrenje bilo koje izmjene, preinake, dopune, ukidanja, [odricanja] ili varijacije bilo koje odredbe Isprave o izdanju obveznica ili bilo kojeg povezanog dokumenta, osim u mjeri u kojoj bilo koja od tih izmjena, preinaka, dopuna, ukidanja, [odricanja] ili varijacija zahtijeva odobrenje putem Redovne odluke ili Odluke posebnim kvorumom;
 - (c) Ovlašt da odobri da se neka osoba imenuje kao agent obveznice i ovlašt da se smijeni bilo koji agent obveznice ili privremeni agent obveznice iz ovog dokumenta, pod uvjetima i u skladu s Člankom 17 Isprave o izdanju obveznice;
 - (d) Ovlašt da razriješi ili oslobodi Agenta obveznice i/ili bilo koju Imenovanu osobu bilo koje obveze u pogledu bilo kojeg postupka ili propusta za koji su Agent obveznice i/ili ta Imenovana osoba postali ili za koji mogu postati odgovorni prema ovome dokumentu; i
 - (e) Ovlašt da opunomoći Agenta obveznice i/ili bilo koju Imenovanu osobu (pod uvjetom da svatko od njih bude oštećen i/ili osiguran i/ili primi unaprijed novac kao osiguranje koje ga zadovoljava) da pristupi i izvrši/potpíše i napravi sve isprave, instrumente, radnje i stvari koje su nužne da se provede i stupi na snagu bilo koja Izvanredna odluka.
11. Skupština Imatelja obveznica ima sljedeće ovlašt koje se mogu ostvariti samo putem Odluke posebnim kvorumom, pod uvjetom da su ispunjeni zahtjevi za kvorumom sadržani gore u člancima B.4 i B.8:
- (a) Ovlašt da odobri razmjenu, nadomještanje ili zamjenu Obveznica u poslovne udjele, obveznice ili druge obveze ili vrijednosne papire Izdavatelja (ili bilo koje druge osobe uključujući, bez ograničenja, STAK) (osim pod okolnostima gdje se zamjena u Depozitarne potvrde može odobriti Redovnom odlukom ili ako se zamjena u Depozitarne potvrde može provesti bez potrebe za ikakvom suglasnošću Imatelja obveznica ili imatelja Depozitarnih potvrda);
 - (b) Ovlašt za preinaku Konačnog datuma dospeljeća Obveznica ili bilo kojeg Datuma plaćanja ili bilo kojeg drugog datuma na koji se kamata kapitalizira ili dospije i bude plativa u gotovini na Obveznice;
 - (c) Ovlašt za smanjenje ili poništenje Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznice ili stope po kojoj prirasta kamata na Obveznice;
 - (d) Ovlašt za promjenu valute plaćanja prema Obveznicama;
 - (e) Ovlašt za preinaku odredaba Isprave o izdanju obveznica koje se odnose na kvorum potreban na bilo kojoj skupštini Imatelja obveznica ili potrebne većine za donošenje Redovne odluke, Izvanredne odluke ili Odluke posebnim kvorumom; i
 - (f) Ovlašt da opunomoći Agenta obveznice i/ili bilo koju Imenovanu osobu (pod uvjetom da svatko od njih bude oštećen i/ili osiguran i/ili primi unaprijed novac kao osiguranje koje ga zadovoljava) da pristupi i izvrši/potpíše i napravi sve isprave, instrumente, radnje i stvari koje su nužne da se provede i stupi na snagu bilo koja Odluka posebnim kvorumom.

12. Svaka odluka donesena na nekoj skupštini Imatelja obveznica koja je propisno sazvana i održana u skladu s odredbama ovog Dodatka 5 bit će obvezujuća za sve Imatelje obveznica, bez obzira jesu li ili nisu prisutni na skupštini i glasaju li ili ne i svatko od njih bit će obavezan provesti odluku u skladu s time, a donošenje bilo koje odluke konačan je dokaz da okolnosti opravdavaju njeno donošenje. Obavijest o rezultatu glasanja o bilo kojoj odluci koja je propisno razmotrena od strane Imatelja obveznica bit će objavljena u skladu s Uvjetima od strane Izdavatelja u roku od četrnaest (14) punih dana nakon što rezultat postane poznat, pod uvjetom da neobavljivanje neće odluku učiniti nevaljanom.

13. Izraz “**Redovna odluka**” kad se koristi u ovome Dodatku 5 znači (a) odluka donesena na skupštini Imatelja obveznica koja je propisno sazvana i održana u skladu s odredbama Isprave o izdanju obveznica običnom većinom Kvalificiranih osoba koje su glasale o odluci dizanjem ruku ili, ako je propisno zatraženo glasanje putem glasačkih listića, jednostavnom većinom glasova danih putem glasačkih listića ili (b) pismena odluka potpisana od strane ili u ime imatelja najmanje pedeset cijelih jedan (50,1) posto ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica, koja pismena odluka može biti sadržana u jednome dokumentu ili u nekoliko dokumenata sličnog oblika, od kojih je svaki potpisan od strane ili u ime jednoga ili više Imatelja obveznica.
14. Izraz “**Izvanredna odluka**” kad se koristi u ovome Dodatku 5 znači (a) odluka donesena na skupštini Imatelja obveznica koja je propisno sazvana i održana u skladu s odredbama Isprave o izdanju obveznica većinom koja se sastoji od najmanje [sedamdesetipet (75)] posto Kvalificiranih osoba koje su glasale o odluci dizanjem ruku ili, ako je propisno zatraženo glasanje putem glasačkih listića, većinom koja se sastoji od najmanje [sedamdesetipet (75)] posto glasova danih putem glasačkih listića ili (b) pismena odluka potpisana od strane ili u ime imatelja najmanje [sedamdesetipet (75)] posto ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica, koja pismena odluka može biti sadržana u jednome dokumentu ili u nekoliko dokumenata sličnog oblika, od kojih je svaki potpisan od strane ili u ime jednoga ili više Imatelja obveznica.
15. Izraz “**Odluka posebnim kvorumom**” kad se koristi u ovome Dodatku 5 znači (a) odluka donesena na skupštini Imatelja obveznica koja je propisno sazvana i održana u skladu s odredbama Isprave o izdanju obveznica većinom koja se sastoji od najmanje [sedamdesetipet (75)] posto Kvalificiranih osoba koje su glasale o odluci dizanjem ruku ili, ako je propisno zatraženo glasanje putem glasačkih listića, većinom koja se sastoji od najmanje [sedamdesetipet (75)] posto glasova danih putem glasačkih listića ili (b) pismena odluka potpisana od strane ili u ime imatelja najmanje [sedamdesetipet (75)] posto ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica, koja pismena odluka može biti sadržana u jednome dokumentu ili u nekoliko dokumenata sličnog oblika, od kojih je svaki potpisan od strane ili u ime jednoga ili više Imatelja obveznica.
16. Zapisnici o svim odlukama i postupcima na svakome sastanku/skupštini bit će napravljeni i propisno upisani u knjige koje će povremeno za tu svrhu dati Izdavatelj, a svaki zapisnik potpisan od strane Predsjedavajućeg skupštine na kojoj je donesena bilo koja odluka ili proveden bilo koji postupak bit će konačni dokaz o pitanjima koja su u njemu sadržana i dok se ne dokaže suprotno, svaki sastanak/skupština u pogledu postupaka za koje je sastavljen zapisnik smatrat će se propisno održanim i sazvanim, a sve odluke donesene ili postupci provedeni na sastanku/skupštini smatrat će se propisno donesenima ili provedenima.

Annex [●] – Odredbe i uvjeti Zamjenjivih obveznica

DODATAK 4¹

ODREDBE I UVJETI

U nastavku su odredbe i uvjeti Obveznica koji u bitnome imaju oblik u kojem će biti potvrđene/upisane na definitivnim registriranim izdanim Obveznicama na koje se pozivaju Globalne potvrde.

Izdanje [●] Zamjenjivih PIK obveznica u iznosu [●]€ s kuponom od [●] posto i dospijecom [●] (**“Obveznice”**) vrši Aisle Dutch TopCo B.V. (**“Izdavatelj”**) u skladu s Nagodbom.

Obveznice su zamjenjive, na način opisan u nastavku, za u potpunosti plaćene Depozitarne potvrde (definirane u nastavku) koje će izdati Aisle STAK Stichting (the **“STAK”**).

Obveznice su zastnovane ispravom o izdanju obveznica (s povremenim izmjenama i dopunama, **“Isprava o izdanju obveznica”**) od [●] 2018. koju su zaključili Izdavatelj i [●] (kao **“Agent obveznice”**) za imatelje (kako je niže definirano) Obveznica. Pojam **“Agent obveznice”**, gdje kontekst to dopušta, uključuje sve druge osobe koje u određenom trenutku djeluju u svojstvu Agent obveznice prema Ispravi o izdanju obveznica.

Izdavatelj je sklopio ugovor o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni (s povremenim izmjenama i dopunama, **“Ugovor o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni”**) od [●] 2018. s [●] kao glavnim agentom plaćanja, prijenosa i zamjene (**“Glavni agent plaćanja prijenosa i zamjene”**), voditeljem registra (**“Voditelj registra”**), [●] kao skrbnikom (**“Skrbnik”**), STAK-om i ostalim agentima plaćanja, prijenosa i zamjene koji se povremeno imenuju sukladno tom ugovoru (svaki, uključujući Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene, **“Agent plaćanja, prijenosa i zamjene”**, a zajedno s Voditeljem registra i Glavnim agentom plaćanja, prijenosa i zamjene, **“Agenti”**) u vezi s Obveznicama. Reference na **“Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene”**, **“Voditelja registra”** i **“Agente”** u nastavku su reference na glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene, voditelja registra, agenta prijenosa i agente u određenom (datum) trenutku za Obveznice. Izjave u ovim odredbama i uvjetima (**“Uvjeti”**) uključuju sažetke te podliježu detaljnim odredbama Isprave o izdanju obveznica, Ugovora o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni te Izdavateljevog Statuta i Administrativnih uvjeta STAK-a. Ako nije drugačije definirano, pojmovi pisani velikim slovom u ovim Uvjetima imaju značenje utvrđeno u Ispravi o izdanju obveznica.

Imatelji obveznica imaju pravo na pogodnosti Isprave o izdanju obveznica te su vezani i smatraju se obaviještenima o svim odredbama Isprave o izdanju obveznica i odredbama Ugovora o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni koji se na njih primjenjuje. Prijenosi Obveznica podliježu Obvezi spajanja (kako je definirana u ovome dokumentu), Izdavateljevom Statutu i Administrativnim uvjetima STAK-a. Odredbe Uvjeta 6 vezane uz zamjenu Obveznica za Depozitarne potvrde koje izdaje STAK, a koje se referiraju na Poslovne udjele u Izdavatelju također podliježu Statutu Izdavatelja i Administrativnim uvjetima STAK-a.

Primjerci Isprave o izdanju obveznica te Ugovora o posredovanju u plaćanju, prijenosu zamjeni dostupni su na uvid tijekom normalnog radnog vremena u naznačenom uredu Agent obveznice, koji je na datum ovog dokumenta na adresi [●], Ujedinjena Kraljevina. Primjerak Statuta Izdavatelja i Administrativnih uvjeta STAK-a bit će postavljeni na web-stranicu Imatelja obveznica.

¹ Dodatak 5 uz Ispravu o izdanju obveznica.

1. OBLIK, DENOMINACIJA, (VLASNIČKA) PRAVA I STATUS

1.1 Oblik i denominacija

Obveznice će inicijalno predstavljati jedna ili više globalnih potvrda u registriranom obliku (**“Registrirana globalna potvrda”**) bez priloženih kamatnih kupona i u minimalnim denominacijama od 1,00 € (**“Utvrđena denominacija”**) te u cjelobrojnim višekratnicima 1,00 € iznad toga.

Vlasnici korisničkih prava u Registriranoj globalnoj potvrdi imat će pravo, pod određenim ograničenim okolnostima, primiti fizičku isporuku potvrđenih Obveznica (svaka od njih **“Definitivna potvrda”**) u definitivnom obliku koji je u cijelosti registriran. Definitivne potvrde imat će serijske brojeve.

Registrirane globalne potvrde bit će, ili će u bitnome biti, u oblicima utvrđenim u Dodatcima 1 i 2 uz Ispravu o izdanju obveznica. Definitivne potvrde bit će, ili će u bitnome biti, u oblicima utvrđenima u Dodatcima 3A i 3B uz Ispravu o izdanju obveznica.

Svaka Registrirana globalna potvrda bit će isporučena Skrbniku obveznice i registrirana na njegovor ime, a imatelj svakog Prava iz obveznice bit će zabilježen kao takav u Registru. Svaka Registrirana globalna potvrda isporučena i registrirana na taj način bit će zamjenjiva, u skladu sa svojim odredbama, za Definitivne potvrde.

1.2 (Vlasničko) pravo

Pravo (vlasništva) nad Obveznicama prelazi putem prijenosa i registracije u Registru, kako je opisano u Uvjetu 3.

Tako dugo dok je bilo koja od Obveznica predstavljena putem jedne ili više Registriranih globalnih potvrda, a svaku takvu Registriranu globalnu potvrdu drži i registrirana je na ime Skrbnika obveznice, imatelj svakog Prava iz obveznica koji je kao takav zabilježen u pod-registru (svaki zvan **“Knjiga”**) Prava iz obveznica koji je uspostavljen i održava se kao dio Registra, bit će tretiran od strane Agentu obveznice, Izdavatelja i njegovih Agenata te Skrbnika obveznice kao da je ta osoba imatelj Obveznica u ukupnom iznosu glavnice Prava iz obveznice zabilježenih uz njegovo ime u Registru za sve svrhe osim u pogledu plaćanja glavnice i kamata (ako postoje) na te Obveznice, za koju će svrhu Skrbnik obveznice od strane Agentu obveznice, Izdavatelja i njegovih Agenata biti tretiran kao imatelj iznosa glavnice tih Obveznica u skladu s i podložno odredbama Registrirane globalne potvrde (ili više njih). Voditelj registra će, ako to pismeno zatraži imatelj Prava iz obveznice koji je kao takav zabilježen u Registru, tome imatelju dostaviti potvrdu o toj registraciji i iznosu Prava iz obveznice koja su tako registrirana, premda su upisi u Knjizi jedine konačne odrednice (vlasničkih) prava na Prava iz obveznice.

U ovim Uvjetima, referiranje na **“imatelje”** Obveznica ili **“Imatelje obveznica”** tumači se u skladu s gornjim odlomkom.

1.3 Status

Obveznice čine izravne, bezuvjetne, nesubordinirane i neosigurane obveze Izdavatelja i rangirane su te će u svakom trenutku biti rangirane *pari passu* (ravnopravno) i razmjerno, bez ikakvih preferencija između njih i barem ravnopravno sa svim ostalim postojećim, budućim neosiguranim i nesubordiniranim obvezama Izdavatelja, osim onih obveza koje bi mogle imati preferencije temeljem zakonskih propisa koji su obvezni i imaju opću primjenu. Obveznice neće imati jamstvo STAK-a niti bilo kojeg povezanog društva Izdavatelja.

2. TUMAČENJE

2.1 U ovim Uvjetima, ako nije izrijekom navedeno drugačije ili ako kontekst ne zahtijeva drugačije:

"Povezano društvo" znači, u odnosu na bilo koju osobu, i tumači se kao referiranje na krajnji krovni subjekt (holding) te osobe ili subjekt u kojem ta osoba ili njena krajnja holding kompanija: (i) ima izravnu ili neizravnu kontrolu ili (ii) posjeduje izravno ili neizravno više od 50 posto dioničkog kapitala ili sličnih prava vlasništva.

"Agenti" ima značenje pripisano tome pojmu u Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni.

"Agrokor" znači Agrokor d.d, dioničko društvo osnovano u Republici Hrvatskoj I registrirano na Trgovačkome sudu u Zagrebu pod matičnim brojem subjekta (MBS) 080020970, i registarskim brojem društva (MB) 3449602.

"Statut" znači statut Izdavatelja usvojen u skladu s odredbama Nagodbe, s mogućim naknadnim izmjenama i dopunama u skladu s njegovim odredbama i mjerodavnim zakonom.

"Odbor direktora" znači odbor direktora Izdavatelja u određeno vrijeme.

"Skrbnik obveznice" znači skrbnik imenovan od strane Izdavatelja da drži jednu ili više Registriranih globalnih potvrda u ime Imatelja obveznice.

"Pravo/prava iz obveznice" znači, s obzirom na bilo koju Obveznicu koju predstavlja Registrirana globalna potvrda, korisničko pravo u toj Obveznici, koje dokazuju upisi vezani uz tu Obveznicu i Prava iz te obveznice napravljeni u Registru.

"Web-stranica Imatelja obveznice" znači web-stranica uspostavljena sukladno Uvjetu 4.8 od strane [Izdavatelja / Hrvatske HoldCo] za komunikaciju s i pružanje informacija Imateljima obveznica te bilo koja dodatna ili zamjenska web-stranica o kojoj Izdavatelj povremeno obavijesti Imatelje obveznica I Agenti obveznice sukladno Uvjetu 16.

"Radni dan" znači dan (koji nije subota ili nedjelja) na koji su komercijalne banke i devizna tržišta otvorena za poslovanje i podmirenje plaćanja u [Londonu i] Amsterdamu [i Zagrebu] te, u pogledu bilo kojeg dana na koji se treba izvršiti plaćanje prema Obveznicama ili u vezi s njima, bilo koji TARGET2 dan; ili na koji bilo koji njihov sljednik posluje.

"Osporena tražbina" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, Tražbina osporena od strane izvanrednog povjerenika i/ili Tražbina osporena od strane drugog vjerovnika, već prema tome što je primjenjivo.

"Vjerovnik - osporavatelj" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku i u pogledu Osporene tražbine, imatelj te Osporene tražbine.

"Tražbina" znači potraživanje [duga] prijavljeno protiv Agrokor i/ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava u Postupku izvanredne uprave, u skladu s odredbama Zakona o postupku izvanredne uprave.

"Datum zamjene" znači svaki datum na koji dođe do zamjene Obveznica u Depozitarne potvrde u skladu s relevantnim odredbama Uvjeta 6.

"Obavijest o zamjeni" znači Obavijest o obaveznom iskupljenju ili Obavijest o izlaznoj

zamjeni/zamjeni radi izlaska, već prema tome što je primjenjivo.

"Razdoblje zamjene" znači razdoblje koje počinje na, i uključuje, Datum izdanja i završava na Konačni datum dospijeca.

"Stopa zamjene" ima značenje pripisano tome pojmu u Uvjeti 6.3.

"Pravo zamjene" znači pravo Izdavatelja da zamijeni Obveznice za Depozitarne potvrde u okolnostima i prema odredbama utvrđenim u Uvjetima, Statutu i Administrativnim uvjetima, a uključuje svaku automatsku zamjenu Obveznica izvršenu ili propisanu sukladno Uvjetu 6.

["Tražbina iz zamjenskog poslovnog udjela" ima značenje pripisano tome pojmu u Uvjetu 6.4.]

"Hrvatski HoldCo" znači [unijeti ime], hrvatsko dioničko društvo (d.d.) sa sjedištem u Zagrebu;

"Ugovor o skrbništvu" znači ugovor o skrbništvu sklopljen između Izdavatelja, STAK-a i Skrbnika u pogledu Obveznica i Depozitarnih potvrda, datiran na Datum izdanja ili oko njega.

"Imatelj obveznice koji ne ispunjava obveze" ima značenje pripisano tome pojmu u Uvjetu 3.3.

"Utvrđena tražbina" znači Tražbina koju je priznao i za koju se izvanredni povjerenik složio da je dopustiva u Postupku izvanredne uprave.²

"Vjerovnik utvrđene tražbine" znači osoba čija je Tražbina od Agrokora ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava prijavljena u Postupku izvanredne uprave prihvaćena kao Utvrđena tražbina za sve potrebe u okviru Postupka izvanredne uprave;

"Dutch HoldCo" znači Aisle Dutch HoldCo B.V., privatno društvo s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), registrirano u trgovačkom registru Nizozemske gospodarske komore pod brojem 71642412, s sjedištem u Amsterdamu, Nizozemska;

"Zakon o postupku izvanredne uprave" znači Zakon o postupku izvanredne uprave u trgovačkim društvima od sistemskog značaja za Republiku Hrvatsku, donesen [•] 2017.

["Tražbina osporena od strane izvanrednog povjerenika" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, Tražbina od Agrokora ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava prijavljena u Postupku izvanredne uprave čiju je valjanost, prihvaćanje ili tretman u Postupku izvanredne uprave osporio izvanredni povjerenik, a koja tražbina u tom trenutku nije konačno riješena bilo od strane sudova mjerodavnih za tu tražbinu ili konačnom nagodbom između stranaka u sporu;]³

"Knjiga tražbina osporenih od strane izvanrednog povjerenika" znači knjiga unutar Registra koji održava Voditelj registra Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda koje drži Escrow agent za vrijednosne papire sukladno Escrow sporazumu za vrijednosne papire, a koje su vezane uz neriješene Tražbine osporene od strane izvanrednog povjerenika;

² Treba uskladiti s konačnim konceptom specificiranim u Nagodbi.

³ Treba uskladiti s konačnim konceptom specificiranim u Nagodbi.

"Koncept prioriteta namirenja" znači koncept prioriteta namirenja uspostavljen za potrebe utvrđivanja prava namirenja svakog Vjerovnika utvrđene tražbine i Vjerovnika osporavatelja prema Nagodbi, u skladu s Postupkom izvanredne uprave i Zakonom o postupku izvanredne uprave, s povremenim izmjenama i dopunama, preinakama ili preformulacijama u skladu sa Zakonom o postupku izvanredne uprave;

"eura", "EUR" i "€" znači jedinstvena valuta Sudjelujućih zemalja članica.

"Izlazak" znači [prodaja/raspolaganje na bilo koji način 50 posto ili više izdanog dioničkog kapitala članice Nove grupe (osim kroz IPO), odobreno od strane Izdavatelja u skladu s uvjetima njegovog Statuta.

"Zamjena kod/zbog izlaska" ima značenje pripisano tome pojmu u Uvjetu 6.2(a).

"Obavijest o zamjeni kod/zbog izlaska" ima značenje pripisano tome pojmu u Uvjetu 6.2(b).

"Postupak izvanredne uprave" znači postupak izvanredne uprave koji je započeo 7. travnja 2017. u pogledu Agrokora sukladno Zakonu o postupku izvanredne uprave;

"Izvanredni povjerenik" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, osoba koja je tada na dužnosti izvanrednog povjerenika za Agrokora sukladno Postupku izvanredne uprave i Zakonu o postupku izvanredne uprave.

"Izvanredna odluka" ima značenje pripisano tome pojmu u Dodatku 5 uz Ispravu o izdanju obveznica.

"Konačni datum dospelja" znači [unijeti datum desete godišnjice Datuma početka provedbe], osim ako taj dan nije Radni dan, u kojem slučaju će to biti prvi sljedeći Radni dan.

"Fiksna stopa" znači [●] posto godišnje.

"Kamatno razdoblje" ima značenje pripisano tome pojmu u Uvjetu 8.1.

"IPO" znači javna institucionalna i/ili maloprodajna ponuda Poslovnih udjela ili dionica u bilo kojoj drugoj članici Nove grupe u vezi s primanjem u uvrštenje Poslovnih udjela ili drugih mjerodavnih dionica na bilo kojoj javnoj burzi dionica, reguliranom tržištu ili drugoj priznatoj burzi za javno trgovanje vrijednosnim papirima bilo gdje u svijetu.

"Datum izdanja" znači datum na koji Obveznice trebaju biti izdane u skladu s odredbama Nagodbe.

"Knjiga" znači pod-knjiga Registra uspostavljenog sukladno i prema definiciji u Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni u pogledu Prava iz obveznice uključujući, bez ograničenja, Knjigu tražbina osporenih od strane izvanrednog povjerenika I Knjigu tražbina osporenih od strane drugih vjerovnika.

"Obvezna zamjena od strane Izdavatelja" ima značenje pripisano tome pojmu

u Uvjetu 6.1(a).

"Obavijest o obveznom iskupljenju" ima značenje pripisano tome pojmu u

Uvjetu 6.1.

"Uvjeti za odobrenje pripajanja" znači bilo koji uvjet ili zahtjev prema zakonima ili propisima bilo koje relevantne jurisdikcije koji propisuje da neka osoba pribavi odobrenje za pripajanje ili bilo koje drugo odobrenje ili rješenje vezano uz tržišno natjecanje prije nego što ta osoba smije steći udio ili korisničko pravo u vlasničkom kapitalu neke druge osobe.

² Razjasniti kako će se tempirati Datum početka provedbe u odnosu na Datum izdanja.

"Prava iz obveznice vezana uz odobrenje pripajanja" znači, u odnosu na Prava iz obveznice alocirana prema Nagodbi imatelju neke Tražbine ili Tražbina koji na Datum početka provedbe podliježe Uvjetima za odobrenje pripajanja mjerodavnima za Obveznice ili Depozitarne potvrde, a u bilo koje relevantno vrijeme nakon toga, sva ili bilo koji dio tih Prava iz obveznice za koja/koji je propisano da se na početku treba(ju) raspodijeliti Escrow agentu za vrijednosne papire u skladu s uvjetima Nagodbe i koji/koja ostaje/ostaju registriran(a) na ime Escrow agenta za vrijednosne papire.

"Nova grupa" znači, s valjanošću od Datuma izdanja, Izdavatelj i njegova ovisna društva, nakon provedbe svakoga od koraka unutar Nagodbe.

"Redovna odluka" ima značenje pripisano tome pojmu u Dodatku 5 Isprave o izdanju obveznica.

"Neiskupljene"⁴ znači, u vezi s Obveznicama, sve izdane Obveznice osim:

- (a) Onih koje su iskupljene u skladu s Uvjetima, u mjeri (iznosu) toga iskupa;
- (b) Onih u pogledu kojih je svaki datum iskupa u skladu s odredbama Uvjeta nastupio i za koje je novac za iskup bilo
 - (i) propisno plaćen Agentu obveznice ili Glavnom agentu za plaćanje, prijenos i zamjenu, na način propisan u Ugovoru o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni te ostaje dostupan za plaćanje u skladu s Uvjetima ili
 - (ii) propisno plaćen Imateljima obveznice, odvojen ili isplaćen od strane Izdavatelja sukladno i prema odredbama Uvjeta 9, u iznosu (mjeri) toga novca za iskup;
- (c) [Onih koje čine Prekomjerne obveznice i koje su (u svakom slučaju) predane/prepuštene za poništenje kako je propisano u Uvjetu 7 te za koje je obavijest o poništenju predana Agentu obveznica [isključujući, kako bi se izbjegla svaka dvojba, sve Prekomjerne obveznice za koje je Izdavatelj odlučio da ih neće poništiti, već da će ih umjesto toga prenijeti postojećim Imateljima obveznica u skladu s Uvjetom 7);]
- (d) Onih koje su postale nevažeće ili onih u pogledu kojih su tražbine postale zastarjele prema Uvjetu 13 (*Zastara*);
- (e) Onih oštećenih ili izbrisanih Obveznica koje su predane/prepuštene ili poništene i u pogledu kojih su izdane nadomjesne Obveznice sukladno Uvjetu 14;
- (f) (samo za potrebe potvrđivanja ukupnog nominalnog iznosa neiskupljenih Obveznica i ne dovodeći u pitanje status relevantnih Obveznica za bilo koju drugu namjenu) one Obveznice koje su navodno izgubljene, ukradene ili uništene i u pogledu kojih su izdane nadomjesne (obveznice) sukladno Uvjetu 14;

- (g) Onih za koje su ostvarena Zamjenska prava sukladno Uvjetu 6 i sve obveze Izdavatelja u vezi s njima su propisno izvršene; i
- (h) Globalne potvrde u mjeri u kojoj / pod uvjetom da je ona razmijenjena za Definitivne potvrde sukladno njenim odredbama,

⁴ Provjeriti s definicijom u Ispravi o izdanju obveznica.

uz uvjet da će se za svaku od sljedećih namjena, a to su:

- (i) Utvrđivanje prava sudjelovanja i glasanja na bilo kojem sastanku/skupštini Imatelja obveznica;
- (ii) Određivanje koliko je i kojih Obveznica u određeno vrijeme neiskupljeno za potrebe Uvjeta 11 (*Slučajevi neispunjenja obveza*), Uvjeta 15 (*Sastanci/Skupštine Imatelja obveznica*) i Odredaba za sastanke imatelja obveznica utvrđenih u Dodatku 5 (*Odredbe za sastanke*) Isprave o izdanju obveznica;
- (iii) Ostvarivanje bilo kojeg diskrecijskog prava, punomoći ili ovlasti, bilo sadržanih u Ispravi o izdanju obveznica ili propisanih zakonom, koje Agent obveznica ima obvezu ili pravo, izričito ili implicirano, ostvariti u interesima/pravima ili pozivanjem na interese/prava (svih) Imatelja obveznica ili bilo kojeg od njih,

smatrati da Ograničene obveznice i bilo koje Obveznice za koje u određenom vremenu prava korištenja drži Izdavatelj ili se ona drže u ime Izdavatelja i još nisu poništene (osim ako i sve dok ih se ne prestane tako držati) ne ostaju neiskupljene;

"Sudjelujuća država članica" znači bio koja država članica Europske unije koja kao svoju zakonsku valutu ima euro, u skladu sa zakonodavstvom Europske unije vezanim uz Gospodarsku i monetarnu uniju.

"Datum plaćanja" znači [●] svake godine počevši od 2019. i Konačni datum dospeljeća ili, ako taj dan nije Radni dan, prethodni Radni dan.

"Osoba" uključuje bilo kojeg pojedinca, društvo, korporaciju, tvrtku, partnerstvo, partnerstvo s ograničenom odgovornošću, zajednički pothvat, poduzeće, udrugu, udrugu bez pravne osobnosti, društvo s ograničenom odgovornošću, organizaciju, zakladu, državu ili državnu agenciju (u svakom slučaju bez obzira je li ili nije zaseban pravni subjekt).

"Kvartalni datum" znači [zadnji Radni dan u svakome od mjeseca ožujka, lipnja, rujna i prosinca]⁵

"Realocirane obveznice" ima značenje pripisano u Uvjetu 7.4(c).

"Datum evidencije" ima značenje pripisano u Uvjetu 9.5.

"Registar" ima značenje pripisano u Uvjetu 3.1.

"Voditelj registra" znači [●] ili bilo koja druga osoba koja zamjenjuje tu osobu za potrebe održavanja Registra, pod uvjetom da su Imatelji obveznica obaviješteni o toj promjeni u skladu s uvjetom 16 ili u skladu s Administrativnim uvjetima.

"Relevantni datum" znači, u odnosu na bilo koju Obveznicu, kasniji od sljedećih datuma: (a)

datum na koji prvi puta dospijeva plaćanje u vezi s njom, i (b) ako je bilo koji plativi novčani iznos neprimjereno uskraćen ili odbijen, datum na koji se izvrši plaćanje nepodmirenog iznosa u cijelosti ili (ako je raniji) datum na koji Izdavatelj propisno pošalje obavijest Imateljima obveznica u skladu s ovim Uvjetima da će taj iznos biti plaćen, pod uvjetom da to plaćanje doista bude izvršeno kako je propisano ovim Uvjetima.

⁵ Pretpostavlja da je kalendarska godina = fiskalna godina

"Ograničene obveznice" znači bilo koje Obveznice ili Prava iz obveznica koja se drže na Escrow računu za vrijednosne papire.

"Sankcije" znači svi zakoni ili propisi koji se primjenjuju sukladno zakonima Sjedinjenih Američkih Država, Ujedinjene Kraljevine ili bilo koje zemlje članice Europske unije i/ili nalozi, uredbe ili drugi zakonodavni instrumenti Ujedinjenih naroda ili Europske unije koji su na snazi u Nizozemskoj ili u bilo kojoj drugoj jurisdikciji u kojoj Izdavatelj ima povezano društvo, a sukladno kojima su bilo kojoj osobi nametnute gospodarske sankcije;

"Prava iz obveznica vezana uz sankcije" znači, s obzirom na Prava iz obveznica alocirana prema Nagodbi imatelju neke Tražbine ili Tražbina koji na Datum početka provedbe podliježe Sankcijama, a u bilo kojem drugom relevantnom trenutku nakon toga, onaj dio tih Prava iz obveznica za koji je propisano da se početno ima raspodijeliti Escrow agentu za vrijednosne papire u skladu s odredbama Nagodbe i koji ostaje registriran na ime Escrow agenta za vrijednosne papire;

"Zakon o vrijednosnim papirima" znači Zakon o vrijednosnim papirima SAD-a iz 1933, s izmjenama i dopunama.

"Escrow račun za vrijednosne papire" znači skrbnički račun kojeg je osnovao Izdavatelj za potrebe čuvanja (a) Prava iz obveznice i Depozitarnih potvrda izdanih u okviru razmatranja podmirenja Tražbina osporenih od strane izvanrednog povjerenika, (b) Prava iz obveznice i Depozitarnih potvrda Nagodbom alociranih nekom Vjerovniku utvrđene tražbine, ali još nedostavljenih tome Vjerovniku utvrđene tražbine, (c) Prava iz obveznice vezanih uz odobrenje pripajanja i (d) Prava iz obveznice vezanih uz sankcije;

"Escrow agent za vrijednosne papire" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, osoba koja je tada imenovana kao Escrow agent za vrijednosne papire sukladno Escrow sporazumu za vrijednosne papire.

"Escrow sporazum za vrijednosne papire" znači escrow sporazum za vrijednosne papire između Izdavatelja, STAK-a i [●] u svojstvu Escrow agenta za vrijednosne papire, datiran na ili oko Datuma izdanja sukladno odredbama Nagodbe i Administrativnih uvjeta.

"Uputa za podmirenje" znači, s obzirom na Obavijest o zamjeni, oblik uputa vezanih uz zamjenu Obveznica u Prava upisa postavljena na web-stranicu Imatelja obveznica u vezi sa zamjenom opisanom u toj Obavijesti o zamjeni.

"Zadnji dan upute za podmirenje" ima značenje pripisano u Uvjetu 6.5(b).

"Odluka posebnog kvoruma" ima značenje pripisano tome pojmu u Dodatku 7 uz Ispravu o izdanju obveznica.

"Obveza spajanja" znači obveza da se Prava iz obveznice i Depozitarne potvrde alocirane

nekom vjerovniku sukladno Nagodbi u pogledu neke određene Tražbine ne smiju odvajati ili prenositi neovisno jedna o drugima, već ih mjerodavni imatelj (uključujući bilo kojeg primatelja prijenosa) mora držati kao jedinstvenu cjelinu, prenosivu samo u skladu s ovim Uvjetima, Administrativnim uvjetima i Pravilima prijenosa.

"Zapis o dobavljačkom zajmu / zadužnica" znači zapis o zajmu / zadužnica u iznosu od [●] € koju je Izdavatelj na Datum izdanja ili oko njega izdao za [unijeti ime Stichtinga] u pogledu određenih "Graničnih tražbina" koje se spominju u Nagodbi.

["Prava upisa" ima značenje dodijeljeno tome pojmu u [Statutu / Administrativnim uvjetima].]⁶

["Tražbina osporena od strane drugih vjerovnika" znači, u bilo kojem relevantnom trenutku, Tražbinu od Agrokora ili bilo kojeg od njegovih povezanih društava prijavljenu u Postupku izvanredne uprave čiju valjanost, prihvaćanje ili tretman u Postupku izvanredne uprave osporava bilo koji drugi vjerovnik čija je tražbina prijavljena u Postupku izvanredne uprave, a koje osporavanje, u to vrijeme, nije konačno riješeno bilo odlukom suda nadležnog u pogledu te tražbine ili konačnom nagodbom između stranaka u sporu;]⁷

"Knjiga tražbina osporenih od strane drugih vjerovnika" znači knjigu unutar Registra koji održava Voditelj registra Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda, s Pravima iz obveznica vezanim uz neriješene Tražbine osporene od strane drugih vjerovnika;

"Transakcijski dokumenti" ⁸ znači:

- (a) Isprava o izdanju obveznica;
- (b) Ugovor o skrbništvu;
- (c) Escrow sporazum za vrijednosne papire;
- (d) Ugovor o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni; i
- (e) Obveznice (uključujući priložene im Uvjete).

"Obavijest o prijenosu" znači obrazac obavijesti o prijenosu koji treba ispuniti u vezi s prijenosom Obveznica, koji će biti dostupan na web-stranici Imatelja obveznica.

"Propisi o prijenosu" ima značenje dodijeljeno u Uvjetu 3.3.

"Primatelj prijenosa" ima značenje dodijeljeno u Uvjetu 3.3.

"Prenositelj" ima značenje dodijeljeno u Uvjetu 3.3.

- 2.2 Pojmovi definirani u Ispravi o izdanju obveznica imaju isto značenje kad se koriste u ovome dokumentu.
- 2.3 Referiranje na bilo koji zakon ili zakonski propis ili bilo koju odredbu bilo kojeg zakona ili zakonskog propisa smatrat će se referiranjem i na svaku zakonsku preinaku ili ponovo donošenje toga zakona ili bilo kojeg zakonskog instrumenta, naloga ili uredbe donesene sukladno njemu ili toj preinaci ili ponovno donesenom zakonu.
- 2.4 Slučaj neispunjenja obveza "traje" ako nije ispravljen ili (pravo koje iz njega proizlazi) zanemareno.
- 2.5 Riječi koje označavaju jedninu uključuju i množinu i obrnuto.
- 2.6 Riječi koje se odnose samo na jedan rod uključuju i drugi rod.

⁶ Relevantno samo ako se traži radi mehanizma zamjene. Treba utvrditi.

⁷ Treba uskladiti sa završnim konceptom utvrđenim u Nagodbi.

⁸ Ispitati treba li dodati ugovor koji je potreban da se STAK veže uz odredbe o zamjeni, npr. Administrativni uvjeti

- 2.7 Dan znači kalendarski dan, a mjesec znači razdoblje koje počinje u jednom kalendarskom mjesecu i završava u sljedećem kalendarskom mjesecu na dan koji numerički odgovara danu u kalendarskom mjesecu u kojem je započeo, pod uvjetom da će, ako ne postoji dan koji numerički odgovara, umjesto toga završiti prethodnog dana.
- 2.8 Referiranje na Imatelja obveznice, Izdavatelja, Agenta obveznice, bilo kojeg Agenta ili bilo koju drugu osobu tumačit će se tako da uključuje i njegove sljednike u pravima, dopuštene nositelje prava i dopuštene primatelje prijenosa.

3. REGISTRACIJA I PRIJENOS OBVEZNICA

3.1 Registar

Izdavatelj će održavati ili će se pobrinuti da Voditelj registra održava registar ("**Registar**", koji pojam uključuje, osim ako je izrijekom navedeno suprotno u ovim Uvjetima, Knjige vezane uz Prava iz obveznica), koji se mora voditi u skladu s uvjetima Ugovora o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni ili nekog drugog ugovora s Voditeljem registra koji Odbor direktora može odobriti, a odredbe kojega su konzistentne s odredbama ovih Uvjeta. Registar i Knjige vodit će se i održavati u Naznačenom uredu Voditelja registra. Registracije u Registru predstavljaju konačan dokaz vlasništva nad Obveznicama i, kad je riječ o Registriranim globalnim potvrdama, Pravom iz obveznica.

Prava iz obveznica alocirana u pogledu neke Osporene tražbine bit će u Registru obilježena dodatnim identifikatorom "CC" nakon kojeg slijedi "EA" (u pogledu neke Tražbine osporene od strane izvanrednog povjerenika) ili "TP" (u pogledu neke Tražbine osporene od strane drugog vjerovnika) pored imena mjerodavnog Vjerovnika – osporavatelja i njegove alokacije Prava iz obveznica u pogledu te Osporene tražbine. Identifikator "CC" (s primjenjivim daljnjim identifikatorom EA ili TP) primjenjuje se na Prava iz obveznica alocirana nekoj Osporenoj tražbini (uključujući i nakon nekog prijenosa tih Prava iz obveznica dopuštenog Uvjetima i Pravilima prijenosa) dok Osporena tražbina ne bude neopozivo odbačena u cijelosti ili priznata kao Utvrđena tražbina.

3.2 Prijenos Obveznica i Prava iz obveznica

Obveznice se mogu prenositi, u cijelosti, ali ne i djelomično, nakon predaje (u Naznačenom uredu Voditelja registra ili nekom drugom uredu koji povremeno odredi Izdavatelj sukladno Pravilima prijenosa) Registrirane globalne potvrde ili Definitivnih potvrda (već prema tome o čemu je riječ) koje se prenose, zajedno s Obaviješću o prijenosu, propisno ispunjenom i potpisanom od strane osobe koja je u Registru navedena kao Prenositelj te od strane predloženog Primatelja prijenosa, zajedno s drugim dokazima koji nisu specificirani u Pravilima prijenosa, a koje Izdavatelj ili Voditelj registra, već prema tome što je primjenjivo, može razumno zatražiti u skladu s Pravilima prijenosa.

Izdavatelj će se pobrinuti da Voditelj registra odmah registrira taj prijenos u Registru nakon što je udovoljeno prethodnoj odredbi i ostalim odredbama ovog Uvjeta 3. Niti jedan prijenos neće biti valjan ako i tako dugo dok nije upisan u Registar, a svi zahtjevi prema ovom Uvjetu 3 Pravila prijenosa i u skladu s njime ili [Statutom / Administrativnim uvjetima] ne budu ispunjeni u

svakom pogledu.

Tako dugo dok bilo koju od Obveznica predstavlja Registrirana globalna potvrda, a tu Registriranu globalnu potvrdu drži i ona je registrirana na ime Skrbnika obveznice, prijenosi bilo kojeg Prava iz obveznice bit će izvršeni od strane Imatelja obveznice koji vrši prijenos ili njegovog predloženog Primatelja prijenosa tako da Izdavatelju i Voditelju registra dostave propisno ispunjenu i potpisanu Obavijest o prijenosu. Niti jedan takav prijenos neće biti valjan ako i tako dugo dok nije registriran u Registru.

3.3 Ograničenja prijenosa⁹

- (a) Svi prijenosi Obveznica i upisi u Registar podliježu ograničenjima prijenosa Obveznica sadržanima u [Statutu] i Administrativnim uvjetima te ovim Uvjetima. Odbor direktora i (gdje je primjenjivo) odbor direktora STAK-a povremeno će specificirati detaljna pravila vezana uz prijenos Obveznica, Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda, konzistentna sa zahtjevima i ograničenjima prijenosa utvrđenima u [Statutu] i Administrativnim uvjetima te ovim Uvjetima (pri čemu su ta povremena detaljna pravila o prijenosu "**Pravila prijenosa**"). Primjerak najnovije verzije Pravila prijenosa bit će učinjen dostupnim na web-stranici Imatelja obveznica.
- (b) Imatelj obveznice ("**Prenositelj**") ne može prenijeti niti jednu Obveznicu ili Prava iz obveznice koja ima nekoj drugoj osobi ("**Primatelj prijenosa**") ako:
 - (i) Iznos glavnice Obveznica ili Prava iz obveznica koji se prenosi nije jednak barem Utvrđenoj denominaciji; i
 - (ii) Prijenos ne udovoljava Obvezi spajanja.
- (c) Nakon stjecanja Obveznica ili Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda te tako dugo dok raspolaže svim svojim Obveznicama ili Pravima iz obveznica i Depozitarnim potvrdama, svaki Imatelj obveznice:
 - (i) Obvezuje se održavati posjedovanje Depozitarnih potvrda i Obveznica ili Prava iz obveznica dostatno za prijenos tih Obveznica ili Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda u skladu s ovim Uvjetom 3.3.; i
 - (ii) Smatrat će se da kontinuirano izjavljuje i jamči Izdavatelju i STAK-u da udovoljava Obvezi spajanja.
- (d) Ako je Imatelj obveznice prekršio ovaj Uvjet 3.3 ("**Imatelj obveznice koji ne ispunjava obveze**"), taj će Imatelj obveznice trenutačno pismenim putem obavijestiti i Izdavatelja i STAK o tome prekršaju te mora odmah poduzeti sve radnje koje su inače u skladu sa [Statutom] i Administrativnim uvjetima te Pravilima prijenosa kako bi ispravio taj prekršaj, uključujući, bez ograničenja, izvršenje prijenosa Obveznica ili Prava iz obveznica ili Depozitarnih potvrda (već prema tome što je primjenjivo) na nekog Primatelja prijenosa tako da, nakon te radnje, bude zadovoljena Obveza spajanja.
- (e) [Neposredno nakon što postane Imatelj obveznice koji ne ispunjava obveze i tako dugo dok taj Imatelj obveznice koji ne ispunjava obveze nije ispravio prekršaj Obveze spajanja na način koji je sukladan [Statutu i] Administrativnim uvjetima, STAK može poništiti, u skladu s Administrativnim uvjetima, sve Depozitarne potvrde koje Imatelj obveznice koji ne ispunjava obveze drži po njihovoj nominalnoj vrijednosti.]¹⁰

- (f) Ne dovodeći u pitanje Statut i Administrativne uvjete, Izdavatelj (i bilo koji od njegovih Agenata) može odbiti registrirati bilo koji prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica, ako on i Voditelj registra nisu primili valjanu Obavijest o prijenosu, a prijenos Depozitarnih potvrda koje se prenose s Obeznicama nije napravljen u skladu sa [Statutom] i Administrativnim uvjetima.

⁹ Treba utvrditi primjenjuju li se i ograničenja prijenosa prema nizozemskom pravu. Ikakve druge relevantne jurisdikcije?

¹⁰ Treba prodiskutirati s nizozemskim odvjetnikom

- (g) Niti jedan stvarni vlasnik prava iz Registrirane globalne potvrde (uključujući imatelje ikakvih Prava iz obveznica) i niti jedan imatelj Definitivne potvrde neće biti u mogućnosti razmijeniti ili prenijeti to pravo ili Obveznicu koju predstavlja ta Definitivna potvrda niti jednoj osobi osim Povezanom društvu Prenositelja¹¹ ako nakon toga prijenosa razmjerni posjedi obveznica (ili, ako je primjenjivo, Prava iz obveznica) Prenositelja i Primatelja prijenosa (uključujući udjele koje posjeduju njihova odnosna Povezana društva) nisu isti kao njihovi razmjerni posjedi Depozitarnih potvrda.
- (h) Obveznice neće biti registrirane prema zakonima o vrijednosnim papirima Sjedinjenih Američkih Država ili bilo koje države unutar Sjedinjenih Američkih Država i bit će izdane sukladno Nagodbi, oslanjajući se na dostupna izuzeća od zahtjeva za registracijom propisanih tim saveznim ili državnim zakonima Sjedinjenih Država ili prioritet Zakona o vrijednosnim papirima pred tim zahtjevima.

Nakon izdavanja, Obveznice će biti “ograničeni vrijednosni papiri” unutar značenja Pravila 144(a)(3) prema Zakonu o vrijednosnim papirima i ne mogu se preprodavati bez registracije u skladu s propisima Zakona o vrijednosnim papirima ili sukladno jednom ili više izuzeća od obveze registriranja iz Zakona o vrijednosnim papirima.

Napose, Obveznice se mogu nuditi ili preprodavati samo (i) u Sjedinjenim Državama, “kvalificiranim institucionalnim kupcima” koji se obično nazivaju “QIB”, kako jedefinirano u Pravilu 144A prema Zakonu o vrijednosnim papirima sukladno Pravilu 144A ili (ii) izvan Sjedinjenih Država u *offshore* transakciji u skladu s Pravilom S prema Zakonu o vrijednosnim papirima. Obavijest o prijenosu uključivat će odredbe koje su razumno sastavljene tako da svi prijenosi budu u skladu s pododlomcima (i) ili (ii) gore.

(i) Ako nije drukčije utvrđeno Ugovorom o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni i/ili Ugovorom o skrbništvu i/ili Ispravom o izdanju obveznice, niti Voditelj registra niti Agent obveznice neće imati nikakvu obvezu ili dužnost pratiti, odrediti ili vršiti ispitivanja u pogledu udovoljavanja bilo kojim ograničenjima prijenosa nametnutim prema Pravilima prijenosa ili prema mjerodavnom zakonu u odnosu na bilo koji prijenos bilo kojih prava/udjela u Obveznicama ili Depozitarnih potvrda osim, kad je riječ o Voditelju registra, zatražiti isporuku tih potvrda ili druge dokumentacije kako i kada ju izrijeком zahtijevaju Pravila prijenosa, ovi Uvjeti ili [Statut ili] Administrativni uvjeti te ispitati te potvrde i ostalu dokumentaciju radi utvrđivanja jesu li one u bitnim odrednicama u skladu s izričitim zahtjevima Pravila prijenosa, ovih Uvjeta, [Statuta i Administrativnih uvjeta].

¹¹ Reference na Povezana društva uključene za vjerovnike koji ne mogu držati dug i dioničke udjele u istome subjektu.

3.4 Definitivne potvrde

Prava/udjeli u Registriranim globalnim potvrđama bit će razmjenjiva (besplatno), u cijelosti, ali ne i djelomično, za Definitivne potvrde tek po nastupanju **“Slučaja razmjene”**. Za potrebe toga, Slučaj razmjene znači da je nastupio i traje Slučaj neispunjenja obveze.

3.5 Isporuka

- (a) Svaka nova obveznica koju treba izdati nakon prijenosa ili razmjene će, unutar [sedam (7) radnih dana] od primitka izvorne Obveznice i propisno ispunjene i potpisane Obavijesti o prijenosu od strane Voditelja registra, biti učinjena dostupnom za podizanje u Naznačenom uredu Voditelja registra ili će, ako se tako traži u Obavijesti o prijenosu, biti poslana preporučenom poštom na rizik imatelja koji ima pravo na obveznicu (ali besplatno za imatelja) na adresu navedenu u Obavijesti o prijenosu ili na drugi način koji je dopušten u tada aktualnim Pravilima prijenosa.
- (b) Ako se bilo koje Pravo iz obveznice prenosi u skladu s ovim Uvjetom 3, u roku od [sedam (7) radnih dana] od primitka od strane Voditelja registra propisno ispunjene i Potpisane Obavijesti o prijenosu, Voditelj registra učinit će dostupnim za podizanje u Naznačenom uredu Voditelja registra ili će, ako se tako traži u Obavijesti o prijenosu, poslati preporučenom poštom na rizik imatelja kojemu pripada Pravo iz obveznice (ali besplatno za imatelja) na adresu navedenu u Obavijesti o prijenosu ili na drugi način dopušten tada aktualnim Pravilima prijenosa (uključujući, bez ograničenja, putem e-pošte ili drugim elektroničkim prijenosom), pismenu potvrdu o Pravu iz obveznice toga imatelja kako je zabilježeno u Registru.
- (c) Za potrebe ovog Uvjeta 3.5, **“radni dan”** znači dan (koji nije subota ili nedjelja) na koji su komercijalne banke otvorene za poslovanje u [Amsterdamu], i (ako je neki drugi) u gradu u kojem se nalazi Naznačeni ured Voditelja registra.

3.6 Formalnosti

Registracija prijenosa Obveznica (uključujući svaki prijenos Prava iz obveznice) bit će provedena sukladno uvjetima Pravila prijenosa te pod uvjetom da (a) Prenositelj plati ili se pobrine za plaćanje bilo kakvih poreza, pristojbi i drugih državnih nameta u vezi s njime; i (b) Voditelj registra (postupajući razumno) bude (i) uvjeren da se postupalo u skladu s Pravilima prijenosa, [Statutom,] Administrativnim uvjetima i ovim Uvjetom 3 i (ii) zadovoljan dokumentima koji dokazuju pravo i/ili identitet Prenositelja i Primatelja prijenosa.

3.7 Zatvorena razdoblja¹²

Niti jedan Imatelj obveznice ne može zatražiti registraciju prijenosa Obveznice ili korisničkih prava u njoj (uključujući Prava iz obveznice)

- (a) Tijekom razdoblja od petnaest (15) kalendarskih dana koje završava na (i uključuje) Konačni datum dospijeca;

¹² Treba dogovoriti s Voditeljem registra.

- (b) Nakon što je valjano isporučena Obavijest o obveznoj zamjeni ili Obavijest o zamjeni radi izlaska;
- (c) Tijekom razdoblja od sedam (7) kalendarski dana koje završava na (i uključuje) bilo koji Datum evidencije (kako je definirano niže [; ili
- (d) U razdoblju od trideset (30) kalendarskih dana nakon Datuma izdanja.]

3.8 Pravila

Svi prijenosi Obveznica i Prava iz obveznica te svi upisi u Registar bit će napravljeni podložno detaljnim pravilima koja se odnose na prijenose Obveznica i Prava iz obveznica u Pravilima prijenosa i Obavijesti o prijenosu. Primjerak novije verzije Pravila prijenosa bit će u svakom trenutku postavljen na web-stranici Imatelja obveznica te će na zahjev biti poslan poštom (besplatno) bilo kojem Imatelju obveznica od strane Voditelja registra ili Agentu plaćanja, prijenosa i zamjene.

4. PROPISANE I PREUZETE OBVEZE¹³

Propisane i preuzete obveze / obećanja koja je dao Izdavatelj u ovome Uvjetu 4 obvezuju Izdavatelja tako dugo dok bilo koja Obveznica ostaje neiskupljena.

4.1 Općenito

Izdavatelj se obvezuje prema Imateljima obveznica da će se pridržavati odredbi ovih Uvjeta, Isprave o izdanju obveznica i ostalih Transakcijskih dokumenata za koje je izrijekom utvrđeno da su obvezujuće za njega te se obvezuje da će ih izvršavati i poštovati.

4.2 Financijske informacije

Tako dugo dok je ijedna Obveznica neiskupljena, Izdavatelj će pripremati i postavljati sljedeće informacije na web-stranicu Imatelja obveznica te će u svakom slučaju pružati sljedeće informacije Agentu obveznice:

- (a) Čim postanu dostupna, a u svakom slučaju u roku od stotvadeset (120) kalendarskih dana nakon kraja relevantne godine, u vezi s krajem financijske godine Izdavatelja na dan [31. prosinca] 2018. i svake financijske godine nakon toga, svoja revidirana konsolidirana financijska izvješća za tu financijsku godinu;
- (b) Čim postanu dostupna, a u svakom slučaju u roku od šezdeset (60) dana nakon kraja relevantnog kvartala, u vezi sa svakim financijskim kvartalom koji završava na Kvartalni datum nakon [31. prosinca] 2018, svoja nerevidirana konsolidirana kvartalna financijska izvješća za financijski kvartal koji završava na taj Kvartalni datum (osim kad je riječ o Kvartalnom datumu koji završava 31. prosinca svake godine), uključujući ažuriranu procjenu vrijednosti njegove imovine na kraju svakog financijskog polugodišta

4.3 Vođenje web-stranice Imatelja obveznica

¹³ Treba pregledati usporedno uz obveze iz Članka 11 Isprave o izdanju obveznica.

Izdavatelj će voditi i održavati ili će se pobrinuti da [Agrokor/Hrvatski HoldCo] vodi i održava, jednu ili više stranica na web-adresi (“**Web-stranica Imatelja obveznica**”) koja je dostupna svakom Imatelju obveznice u posjedu jedinstvene lozike koju je dao ili koju će dati Izdavatelj na zahtjev i nakon što Imatelj obveznice Izdavatelju dostavi kontaktne informacije (uključujući detalje adrese e-pošte) koje su potrebne u tu svrhu. Web-stranica Imatelja obveznica omogućit će pristup Pravilima prijenosa, obrascu Obavijesti o prijenosu i ostalim informacijama koje trebaju biti pružene Imateljima obveznica prema odredbama ili u skladu s Ispravom o izdanju obveznica i/ili ovim Uvjetima čim je to u razumnim okvirima praktično provedivo nakon što postane dostupno.

4.4 Slučajevi neispunjenja obveza

Izdavatelj će što je moguće prije obavijestiti Imatelje obveznica putem obavijesti postavljene na Web-stranicu Imatelja obveznica, ako nastupi Slučaj neispunjenja obveza ili je, prema mišljenju Odbora direktora, u razumnim okvirima izgledno da će nastupiti Slučaj neispunjenja obveza.

5. OČITOVANJA I JAMSTVA

5.1 Izdavatelj izjavljuje i jamči Imateljima obveznica i Agentu obveznica da:

- (a) Je osnovan li valjano postoji prema zakonima Nizozemske i ima pune ovlasti i prava biti vlasnik svoje imovine i voditi svoje poslovanje na način kako ga vodi na Datum izdanja;
- (b) Je svaki od Transakcijskih dokumenata propisno odobren od strane Izdavatelja te predstavlja valjane i pravno obvezujuće obaveze Izdavatelja te ima da ima pune ovlasti i prava sklopiti i izdati Transakcijske dokumente i izvršavati svoje obveze prema njima; i
- (c) Je potpisivanje i isporuka Transakcijskih dokumenata i izvršavanje odredbi Transakcijskih dokumenata od strane Izdavatelja dopušteno prema nizozemskome zakonu te da je u skladu s Nagodbom¹⁴.

6. ZAMJENA¹⁵

6.1 Obavezna potpuna zamjena od strane Izdavatelja

- (a) Ukoliko nisu ranije zamijenjene kako je opisano u Uvjetu 6.3 ili iskupljene u cijelosti sukladno Uvjetu 9, Izdavatelj će, na jedan od sljedećih datuma koji nastupi ranije (i) pridržavajući se preduvjeta ovog odlomka (a), Konačni datum dospijeća ako Obveznice tada nisu iskupljene u cijelosti i (ii) Slučaj neispunjenja obveze, zamijeniti sve tada neiskupljene Obveznice time što će se pobrinuti da STAK izda Depozitarne potvrde i da se one isporuče svakom Imatelju obveznica u pogledu njegovih Obveznica ili Prava iz obveznica po Stopi zamjene u skladu s Uvjetom 6.3 (pri čemu je to iskupljenje “**Obvezna zamjena od strane Izdavatelja**”).¹⁶ Zamjena bilo koje neiskupljene Obveznice izdavanjem i isporukom Depozitarnih potvrda svakom Imatelju Obveznica

¹⁴ Treba utvrditi treba li dodatna očitovanja ubaciti ovdje ili uključiti u Nagodbu. Neuobičajeno je imati očitovanja u Uvjetima obveznica prema engleskom zakonu ili ispravi o izdanju obveznica prema engleskom zakonu

¹⁵ KPMG treba razjasniti uključuje li zamjena Obveznice kapitaliziranu PIK kamatu.

¹⁶ Treba utvrditi tempiranje zamjene – koliko brzo nakon Konačnog datuma dospijeća / Slučaja

neispunjenja obveze. Razraditi logistiku.

u pogledu njegovih Obveznica ili Prava iz obveznica sukladno ovome Uvjetu 6.1 će u svim slučajevima biti u skladu s Uvjetom 6.4 i Uvjetom 6.4 (???), uz uvjet da ta Obvezna zamjena od strane izdavatelja na Datum konačnog dospijeca neće nastupiti, ako iskupljenje Obveznica u cijelosti na Konačni datum dospijeca ne bi samo po sebi dovelo do toga da Izdavatelj bude podvrgnut obustavi plaćanja ili stečaju u smislu [Zakona o stečaju iz 1893.] Nizozemske.¹⁷

(Conversion of any outstanding Bonds by the issue and delivery to each Bondholder of Depositary Receipts in respect of its Bonds or Bond Interests pursuant to this Condition 6.1 shall in all cases be in accordance with Condition 6.4 and Condition 6.4, provided that no such Mandatory Issuer Conversion shall occur at the Final Maturity Date if redemption in full of the Bonds on the Final Maturity Date would not, of itself, cause the Issuer to be subject to suspension of payments or bankruptcy for the purposes of the [Bankruptcy Act 1893] of the Netherlands.¹⁷)

- (b) Izdavatelj će izdati obavijest Imateljima obveznica u skladu s Uvjetom 16, s kopijom za Agenta obveznice (pri čemu je svaka takva obavijest “**Obavijest o obaveznom iskupljenju**”) specificirajući, između ostalog, Datum zamjene na koji će Izdavatelj Obveznice zamijeniti u cijelosti time što će se pobrinuti da STAK izda Depozitarne potvrde u skladu s Obveznom zamjenom od strane Izdavatelja.

6.2 Zamjena od strane Izdavatelja – IPO ili Izlazak

- (a) Ukoliko nisu ranije zamijenjene u cijelosti u skladu s Uvjetom 6.1 ili iskupljene u cijelosti u skladu s Uvjetom 9, Izdavatelj će, ako tako odluči njegov Odbor direktora i ako to bude odobreno Redovnom odlukom Imatelja obveznica, zamijeniti sve tada neiskupljene Obveznice u Depozitarne potvrde STAK-a na datum ili neposredno prije datuma dovršenja bilo kakvog Izlaska ili IPO-a (ili nekog drugog datuma koji Izdavatelj može odrediti u skladu sa Statutom, tako što će se pobrinuti da STAK izda Depozitarne potvrde i da one budu isporučene svakom Imatelju obveznica u pogledu njegovih Obveznica po Stopi zamjene u skladu s Uvjetom 6.3 (pri čemu je takvo iskupljenje “**Zamjena kod izlaska**”). Zamjena bilo koje neiskupljene Obveznice izdavanjem i isporukom svakom Imatelju obveznica Depozitarnih potvrda u pogledu njegovih Obveznica sukladno ovom Uvjetu 6.2 će u svim slučajevima biti u skladu s Uvjetom 6.3 i Uvjetom 6.4.
- (b) Izdavatelj će izdati obavijest Imateljima obveznica u skladu s Uvjetom 16, s kopijom za Agenta obveznice (pri čemu je svaka takva obavijest “**Obavijest o zamjeni kod izlaska**”) specificirajući, između ostalog, Datum zamjene na koji će Izdavatelj Obveznice zamijeniti u cijelosti time što će se pobrinuti da STAK izda Depozitarne potvrde u skladu sa Zamjenom kod izlaska.

6.3 Obavijesti o zamjeni i stopa zamjene

- (a) Zamjena Obveznica u Depozitarne potvrde bit će izvršena samo u skladu s postupcima navedenim u Uvjetima 6.3 do 6.5, Statutom i Administrativnim uvjetima.
- (b) Broj Depozitarnih potvrda koje će izdati, prenijeti i isporučiti STAK nakon zamjene sukladno Obavijesti o zamjeni koju dostavi Izdavatelj u vezi Obveznica I Prava iz obveznica, koje će se na *pro rata* (razmjernoj) osnovi primijeniti po svim portfeljima (*holdings*) Obveznica ili Prava iz obveznica svakog Imatelja obveznica, odredit će Izdavatelj dijeljenjem ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica I Prava iz obveznica koje se zamjenjuju s [1] ili po drugoj stopi koju Izdavatelj može odrediti u mjerodavnoj Obavijesti o zamjeni (pri čemu je svaka takva stopa “**Stopa zamjene**”).

¹⁷ Nizozemski odvjetnik treba potvrditi formulaciju.

- (c) Svaka Obavijest o zamjeni koju izda Izdavalatelj bit će, osim u slučaju očigledne pogreške, konačna i obvezujuća za Imatelje obveznica. Obavijest o zamjeni, kad je jednom poslana Imateljima obveznica, je neopoziva.
- (d) Dijelovi (razlomci) Depozitarnih potvrda neće se izdavati niti isporučivati po zamjeni niti će umjesto toga biti izvršeno ikakvo plaćanje u gotovini ili drugo usklađenje. Ako bi ikakva zamjena u skladu s ovim Uvjetom 6 rezultirala pravom na dio/razlomak Depozitarne potvrde, Izdavalatelj će dati uputu STAK-u da zaokruži taj dio/razlomak Depozitarne potvrde naniže na najbližu cijelu Depozitarnu potvrdu. Ako je broj Depozitarnih potvrda koje treba izdati u skladu s ovim uvjetom 6.3 nula (0), Izdavalatelj neće morati tražiti od STAK-a da izdaje ikakve Depozitarne potvrde, već će se Izdavalatelja tretirati kao da je postupio u skladu sa svojom obvezom da iskupi ili zamijeni relevantne Obveznice u cijelosti, tako da Izdavalatelj neće biti dužan izvršiti nikakvu daljnju isporuku ili obvezu plaćanja prema tim Obveznicama ili u pogledu njih.
- (e) Svaki Imatelj obveznice koji drži Definitivnu potvrdu predate će svoje Obveznice Voditelju registra kao dokaz svoga prava na Depozitarne potvrde, a te će Obveznice potom biti poništene u skladu s Uvjetom 8. U slučaju Imatelja obveznica koji drže Prava iz obveznica, Voditelj registra će potvrditi držanje Prava iz obveznica referirajući se na Registar, te će (nakon dovršenja zamjene) poništiti sve upise vezane uz Prava iz obveznica i Obveznice u Registru.

6.4 Mehanizam podmirenja¹⁸

- (a) Izdavalatelj će svakoj Obavijesti o obveznom iskupljenju i Obavijesti o zamjeni kod izlaska priložiti obrazac Uputa za podmirenje. Obrazac za podmirenje bit će dostupan i na web-stranici Imatelja obveznica.
- (b) Kao preduvjet za primanje isporuke bilo koje Depozitarne potvrde u skladu s Uvjetom 6.1 ili Uvjetom 6.2, svaki Imatelj obveznice mora ispuniti, potpisati i poslati Izdavalatelju o vlastitom trošku Imatelja obveznica Uputu za podmirenje (ili kako je može bitno drukčije navedeno u mjerodavnoj Obavijesti o zamjeni), a Voditelj registra, najkasnije na datum naveden u relevantnoj Obavijesti o zamjeni (koji dan će biti najkasnije peti (5.) Radni dan prije Konačnog datuma dospijeca ili relevantnog Datuma zamjene (već prema tome o čemu je riječ) (**“Zadnji dan uputa za podmirenje”**)).
- (c) Uputa za podmirenje, kad je jednom isporučena, je neopoziva i ne može se povući bez pismene suglasnosti Izdavalatelja, po njegovoj isključivoj diskrecijskoj odluci.
- (d) Propust da se primjereno ispuni i isporuči Uputa za podmirenje može rezultirati time da se ta Uputa za podmirenje tretira kao ništavna. Svaku odluku o tome je li neka Uputa za podmirenje primjereno ispunjena i isporučena kako je propisano Uvjetom 6.4 donijet će Izdavalatelj ili njegov Agent, po svom isključivom diskrecijskom pravu, postupajući u dobroj vjeri te će, ukoliko ne bude očigledne greške, ona biti konačna i obvezujuća za relevantnog Imatelja obveznica / relevantne Imatelje obveznica.
- (e) Na Datum zamjene, ili čim to bude u razumnim okvirima praktično provedivo nakon toga (ali u svakom slučaju u roku od trideset (30) kalendarskih dana nakon Datuma zamjene), izdavalatelj će se pobrinuti da STAK alocira [Prava upisa]¹⁹ Imateljima obvez-

¹⁸ Treba pregledati i prema potrebi revidirati nizozemski odvjetnik.

nica koji su vratili propisno ispunjenu Uputu za podmirenje (ili osobi koju Imatelj obveznice navede u Uputi za podmirenje), a pod uvjetom da ta osoba postupa u skladu s Uvjetom 3.3 i zadovoljava sve ostale zakone i propise vezane uz vrijednosne papire koji su mjerodavni za izdavanje Depozitarnih potvrda, Izdavalatelj će, prema odredbama Statuta i Administrativnih uvjeta, izdati poslovne udjele/dionice STAK-u i zatražiti od STAK-a da izda i dostavi Depozitarne potvrde Imateljima obveznica (ili Skrbniku u njihovo ime), u zamjenu za alocirana Prava upisa. Sukladno tome, svaki će Imatelj obveznica biti upisan u registar imatelja Depozitarnih potvrda koji održava STAK kao imatelj mjerodavnog broja Depozitarnih potvrda.

- (f) [Ako propisno ispunjena Uputa za podmirenje nije dostavljena Naznačenom uredu Izdavalatelja na Zadnji dan uputa za podmirenje ili prije njega, tad će Izdavalatelj, pridržavajući se odredaba Statuta i Administrativnih uvjeta, odlučiti da:
- (i) Ili zamijeni bilo koja Prava upisa alocirana sukladno gornjem Uvjetu 6.4(e) u Depozitarne potvrde izdane i registrirane bilo na ime Escrow agenta za vrijednosne papire ili onih Imatelja obveznica koji su propustili vratiti Upute za podmirenje i za koje, uz pretpostavku djelovanja u skladu s Uvjetom 3.3., Izdavalatelj u razumnim okvirima vjeruje da su Imatelji obveznica kojima pripada pravo na te Depozitarne potvrde; ili
 - (ii) Ne zamijeni u Depozitarne potvrde niti jedno Pravo upisa alocirano sukladno Uvjetu 6.4(e), u pogledu kojeg nije/nisu dostavljene propisno ispunjena/e Uputa/e za podmirenje na Zadnji dan uputa za podmirenje ili prije njega, uz uvjet da će se Izdavalatelj pobrinuti za izdavanje potrebnog broja Depozitarnih potvrda u skladu s odlomkom (h) niže, u vremenima i pod okolnostima koje su onde iznesene.]
- (g) Izdavalatelj može zatražiti od nekog Imatelja obveznica da potvrdi, u mjerodavnoj Uputi za podmirenje, svoj status u smislu bilo kojih mjerodavnih zakona i propisa o vrijednosnim papirima. Ako Imatelj obveznice nije u stanju dati potvrde koje su zadovoljavajuće za Izdavalatelja (koji će postupati razumno), Izdavalatelj se može, pridržavajući se odredaba Statuta i Administrativnih uvjeta, pobrinuti za razmjenu alociranih Prava upisa toga Imatelja obveznica za izdanje odgovarajućeg broja Depozitarnih potvrda te zatražiti od STAK-a da ih izda na ime ili u korist Escrow agenta za vrijednosne papire.
- (h) Imatelj obveznice u vezi s kojim nije dostavljena propisno ispunjena Uputa za podmirenje na Zadnji dan uputa za podmirenje ili prije njega, može potraživati Depozitarne potvrde od STAK-a tek nakon što Izdavalatelju pruži onaj dokaz koji Izdavalatelj može zatražiti (po svome razumnom diskrecijskome pravu), a koji potvrđuje da je Imatelju obveznice pripadalo pravo na primitak Depozitarnih potvrda na Datum zamjene (uključujući, bez ograničenja, dokaz da je taj Imatelj obveznice postupao u skladu s Uvjetom 3.3).

¹⁹ Ovisno o savjetu prema nizozemskome zakonu, Prava upisa možda neće biti propisana, umjesto toga izdavatelj će se samo Depozitarne potvrde.

- (i) Sve Obveznice koje su u cijelosti isкупljene prema Uvjetu 6.1 ili Uvjetu 6.2 bit će poništene.
- (j) Sva prava i obveze Imatelja obveznica prema bilo kojoj Obveznici koja podliježe Obavijesti o zamjeni (bez obzira jesu li ili nisu svi Imatelji obveznica u pogledu tih Obveznica vratili propisno ispunjene Upute za podmirenje) bit će ugašene na Datum zamjene naveden u toj Obavijesti o zamjeni, osim što će te Obveznice Imateljima tih obveznica dati pravo da te Obveznice predaju ili pruže dokaz Izdavatelju da im pripada Pravo iz obveznica, kao dokaz da imaju pravo na Depozitarne potvrde u skladu s odredbama ovoga Uvjeta 6.4 (**“Potraživanje (poslovnog) udjela iz zamjene”**).
- (k) [Ako neki Imatelj obveznica ne udovolji uvjetima odlomka (e) ovog Uvjeta 6.5, Izdavatelj će imati pravo, pridržavajući se odredaba Statuta i Administrativnih uvjeta, razmijeniti alocirana Prava upisa za izdanje odgovarajućeg broja Depozitarnih potvrda od strane STAK-a te tražiti od STAK-a da proda ili prenese bez naknade one Depozitarne potvrde koje bi se inače trebale izdati tome Imatelju obveznica i doznači primitke od te prodaje (bez troškova) (ako ih ima) tome Imatelju obveznice. Svaka takva Depozitarna potvrda može se prodati postojećem imatelju Depozitarnih potvrda identificiranome od strane Izdavatelje ili tog Imatelja obveznice ili bilo kojoj drugoj osobi koja udovolji zahtjevima ograničenja prijenosa na koje se referira Uvjet 3.3., Statut I Administrativni uvjeti.]
- (l) [Sva Potraživanja udjela iz zamjene istječu na datum koji pada šest (6) mjeseci nakon Konačnog datuma dospijeca, nakon čega Imatelj obveznica neće imati daljnjih potraživanja od Izdavatelja za izdavanje Depozitarnih potvrda, a ako nisu prethodno poništene u skladu s ovim Uvjetima, Obveznice ili Prava iz obveznice toga Imatelja obveznica bit će poništena.]

Izdavatelj neće snositi odgovornost u pogledu ostvarivanja ili neostvarivanja bilo kojeg diskrecijskog prava ili ovlasti sukladno ovome Uvjetu 6.4.

6.5 Opći postupci

- (a) Nakon provedbe postupaka zamjene u skladu s ovim Uvjetom 6, Imatelji obveznica moraju platiti izravno mjerodavnim organima vlasti sve poreze i kapitalne, naknade za izdavanje, registraciju i prijenos te biljege i namete koji proizlaze iz zamjene (osim kapitalnih, naknada za izdanje, registraciju i prijenos te biljega i nameta plativih u pogledu dodjele, izdavanja ili prijenosa i isporuke ikakvih Depozitarnih potvrda u pogledu tog postupka, koje će platiti Izdavatelj). Ti imatelji obveznica također moraju platiti sve (ako postoje) poreze koji proizlaze iz bilo kakvih prodaja ili onoga što se smatra prodajom neke Obveznice ili prava u njima (uključujući, bez ograničenja, svako Pravo iz obveznice) u vezi s tom zamjenom. Ukoliko Izdavatelj propusti platiti ikakvu plativu kapitalnu, naknadu za izdanje, registraciju i prijenos te biljege i namete za koje je odgovoran kako je gore propisano, relevantni će imatelj imati pravo ponuditi i platiti istu, a Izdavatelj se, temeljem posebne i neovisne odredbe, obvezuje nadoknaditi i obešteti svakog Imatelja obveznica u pogledu ikakvog takvog plaćanja i svih kazni plativih u vezi s time.
- (b) Depozitarne potvrde koje izdaje i/ili isporučuje STAK sukladno zamjeni Obveznica bit će izdane u skladu s nizozemskim zakonom, Statutom te Administrativnim uvjetima i ovim Uvjetima. Svaki novi imatelj Depozitarnih potvrda bit će zabilježen u STAK-ovom registru imatelja Depozitarnih potvrda kao vlasnih Depozitarnih potvrda, osim ako je odgovarajući relevantni Imatelj obveznica propustio poslati svoje Upute za namirenje.

6.6 Depozitarne potvrde

Depozitarne potvrde izdane i/ili isporučene nakon zamjene obveznica i razmjene alociranih Prava upisa bit će izdane u pogledu u potpunosti plaćenih poslovnih udjela u Izdavatelju te će u svakom pogledu biti rangirane *pari passu* (ravnopravno) sa svim ostalim Depozitarnim potvrdama u izdanju na relevantni Datum zamjene, osim, u bilo kojem takvom slučaju, bilo kojeg prava isključenog obvezujućim odredbama mjerodavnog zakona i osim što te Depozitarne potvrde neće biti rangirane za (ili, već prema tome o čemu je riječ, relevantni imatelj neće imati pravo primati) ikakva prava, raspodjele ili plaćanja na Datum evidencije ili drugi zacrtani datum za uspostavu prava koji pada prije relevantnog Datuma zamjene.

6.7 Kupnja ili iskupljenje Poslovnih udjela

Izdavatelj ne smije, direktno niti indirektno, kupovati ili iskupljivati ili otkupljivati natrag svoje poslovne udjele ili bilo koje Depozitarne potvrde ili potvrde koje ih predstavljaju, niti iskazati, plaćati ili dijeliti ikakvu dividendu, osim u skladu sa svojim Statutom i Administrativnim udjelima.

7. PONIŠTENJE

7.1 Sve Obveznice koje su ili (1) predmet zamjene, u pogledu koje je izdana Obavijest o zamjeni, [(2) kupljene od strane Izdavatelja]²⁰, ili (3) osim tamo gdje je Izdavatelj odlučio izabrati u skladu s Uvjetom 7.2, potvrđene od strane Izdavatelja prema Agentu obveznice pismenim putem kao Realocirane obveznice, bit će predane na poništenje te se, ako su tako predane, ne mogu ponovo izdati ili preprodati i bit će poništene.

7.2 Bilo kakve Obveznice ili Prava iz obveznica koja su realocirana referiranjem na alokacije prava na Obveznice koje su određene putem Koncepta prioriteta namirenja i u skladu s Nagodbom, neće biti poništene. Svaki prijenos Realociranih obveznica na Imatelje obveznica bit će bez naknade te će biti proveden uz pridržavanje i u skladu s odredbama Uvjeta 7.3, Uvjeta 7.4, Uvjeta 3 i Pravila prijenosa. Bez obzira na prethodne odredbe ovog Uvjeta 7.2, sve preostale Realocirane Obveznice koje nisu prenesene na Imatelje obveznica sukladno ovome Uvjetu 7.2 moraju se predati na poništenje prije Obvezne zamjene od strane Izdavatelja ili Zamjene kod izlaska u skladu s Uvjetom 6.

7.3 Realocirane Obveznice

(a) Na Datum izdanja Izdavatelj će Escrow agentu za vrijednosne papire izdati [i zabilježiti u Registru osporenih tražbina koji se drži za potrebe Escrow sporazuma za vrijednosne papire], Prava iz obveznice koja predstavljaju, na Datum izdanja, pravo Vjerovnika osporavatelja na Prava iz obveznica prema Nagodbi, kako je utvrđeno putem Koncepta prioriteta namirenja i Nagodbe.

(b) Po rješavanju neke Osporene tražbine putem konačne (odluke) nadležnog suda (na koju ne postoji pravo žalbe) ili obvezujuće nagodbe koju je dogovorio izvanredni povjerenik pod takvim uvjetima da Vjerovnik – osporavatelj bude prihvaćen kao Vjerovnik utvrđene tražbine za potrebe Nagodbe, Izdavatelj će Escrow agentu za vrijednosne papire dati uputu da na imatelja Osporene tražbine prenese Prava iz obveznice u ukupnom Neiskupljenom iznosu glavnice jednaka njegovom Pripadajućem pravu na obveznice, zajedno s iznosom jednakim

²⁰ Ispitati dopuštamo li ili blokiramo kupnju CB-a(?) od strane Izdavatelja.

zbrotu bilo kakvih Plaćanja glavnice Obveznice primljenih od strane Escrow agenta za vrijednosne papire u pogledu tih Prava iz obveznice prije datuma njihova prijenosa na Vjerovnika osporavatelja.

- (c) Po rješavanju neke Osporene tražbine putem konačne (odluke) nadležnog suda (na koju ne postoji pravo žalbe) ili obvezujuće nagodbe koju je dogovorio izvanredni povjerenik pod takvim uvjetima da Osporena tražbina rezultira postojanjem Realociranih obveznica, Izdavatelj će (na temelju informacija primljenih od strane Hrvatske HoldCo nakon što Hrvatski HoldCo ponovno primijeni model za uspostavu Koncepta prioriteta namirenja) uputiti Escrow agenta za vrijednosne papire da alocira (i tamo gdje je primjenjivo, prenese u skladu s Pravilima prijenosa) Realocirane obveznice svakom Vjerovniku utvrđene tražbine (ili njegovim dopuštenim asignatima) koji je tada registriran kao imatelj u Registru, uključujući, kako bi se izbjegla svaka dvojba, Vjerovnika osporavatelja u pogledu te Osporene tražbine, u mjeri njegovog pripadajućeg prava kao Vjerovnika utvrđene tražbine) I Escrow agenta za vrijednosne papire (u pogledu ikakvih Prava iz obveznica izdanih u pogledu ikakvih preostalih neriješenih Osporenih tražbina, ikakvih Prava iz obveznica vezanih uz odobrenje pripajanja, ikakvih Prava iz obveznica vezanih uz sankcije te ikakvih Prava iz obveznica koje tada drži Escrow agent za vrijednosne papire u pogledu utvrđenih tražbina), u skladu s pripadajućim pravom na Prava iz obveznice svakog takvog Vjerovnika utvrđene tražbine ili preostalih Vjerovnika osporavatelja koje Koncept prioriteta namirenja navodi na Datum stupanja na snagu, usklađeno tako da se iz Koncepta prioriteta namirenja ukloni primjenjiva Riješena osporena tražbina.

7.4 Za potrebe ovih Uvjeta:

7.5

- (a) "**Pripadajuće**) pravo na obveznice" znači, o obzirom na neku Osporenu tražbinu koja je naknadno prihvaćena kao Utvrđena tražbina, i Vjerovnika osporavatelja s obzirom na tu Osporenu tražbinu, te na datum na koji Escrow Agent za vrijednosne papire prenosi Prava iz obveznica na tog Vjerovnika osporavatelja u pogledu te Utvrđene tražbine, iznos koji je jednak rezultatu (i) ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Prava iz obveznica alociranog tome Vjerovniku osporavatelju prema Nagodbi u pogledu njegove riješene Utvrđene tražbine, kako je utvrđena na Datum početka provedbe (ali referiranjem na riješenu Utvrđenu tražbinu, a ne na prvobitnu Osporenu tražbinu) putem Koncepta prioriteta namirenja *plus* (ii) bilo koji Iznos PIK-a koji je kapitaliziran i dodan ukupnome Neiskupljenom iznosu glavnice Prava iz obveznica na koje se referira gornji pod-odlomak (i), u razdoblju od Datuma izdanja do datuma, ali isključujući isti, na koji se Prava iz obveznica u nagodbi prenose na tog Vjerovnika osporavatelja, *minus* (iii) ukupni iznos Plaćanja glavnice obveznice koja su propisno izvršena na ta Prava iz obveznice sukladno Uvjetu 9 u razdoblju od Datuma izdanja do datuma toga prijenosa.
- (b) "**Osporene obveznice**" znači Prava iz obveznica koja drži Escrow agent za vrijednosne papire sukladno Escrow sporazumu za vrijednosne papire u pogledu Tražbina Vjerovnika osporavatelja tako dugo dok te Tražbine ostaju Osporene tražbine.
- (c) "**Realocirane obveznice**" znači, (i) u pogledu Osporene tražbine koja je konačno priznata kao Utvrđena tražbina (prema konačnom nalogu suda na koji ne postoji pravo žalbe ili sporazumu u nagodbi koji obvezuje izvanrednog povjerenika), Osporene obveznice koje ostaju na Escrow računu za vrijednosne papire neposredno nakon prijenosa na Vjerovnika osporavatelja, u pogledu te Osporene tražbine, Prava iz obveznica koja zadovoljavaju njegovo Pripadajuće pravo na obveznicu u pogledu te Osporene tražbine, koje preostale Osporene obveznice predstavljaju iznos za koji ukupni Neiskupljeni iznos glavnice Osporenih obveznica (usklađen tako da odražava kapitalizaciju Iznosa PIK-a ili umanjnjen za Plaćanja glavnice obveznice izvršena od

Datuma izdanja) koji je prvobitno alociran toj Osporenoj tražbini u skladu s Konceptom prioriteta namirenja i Nagodbom, premašuje iznos, ako postoji, Pripadajućeg prava na obveznicu utvrđenog u pogledu te Osporene tražbine.

- (d) Kako bi se izbjegla svaka dvojba, bilo koje utvrđivanje Realociranih obveznica u vezi s nekom Utvrđenom tražbinom bit će zaokruženo naniže na najbliži 1 €.

8. KAMATA

8.1 Kamatno razdoblje

Razdoblje u kojem kamata prirasta na Obveznice bit će podijeljeno u sukcesivna razdoblja (svako od njih "**Kamatno razdoblje**"), od kojih prvo započinje na Datum izdanja i završava na (i uključuje) prvo godišnjicu toga datuma. Svako Kamatno razdoblje koje slijedi nakon toga počinje na (ali isključuje) zadnji dan Kamatnog razdoblja koje neposredno prethodi i završava na raniji od sljedećih datuma: (a) prvu nadolazeću godišnjicu Datuma izdanja i (b) Konačni datum dospjeća.

8.2 Prirastanje kamata

Kamata prirasta na Neiskupljeni iznos glavnice svake Obveznice po Fiksnoj stopi, a u pogledu svakog Kamatnog razdoblja, na temelju godine od 360 dana koja se sastoji od dvanaest mjesečnih razdoblja od po 30 dana svako.

8.3 Kapitalizacija

Na zadnji dan svakog Kamatnog razdoblja, kamata prirasla na Neiskupljeni iznos glavnice svake Obveznice tijekom Kamatnog razdoblja koje je tada završilo (pri čemu je svaki takav iznos kamata "**Iznos PIK-a**" u vezi toga Kamatnog razdoblja) bit će automatski kapitalizirana, bez da Izdavatelj treba poduzeti ikakvu daljnju radnju, dodavanjem iznosa jednakog tome Iznosu PIK-a na Neiskupljeni iznos glavnice te Obveznice na početku poslovanja na taj Datum plaćanja kamate.

8.4 Plaćanje kamate u gotovini nakon iskupljenja

Ako se Obveznice iskupljuju u cijelosti ili djelomično na bilo koji dan osim zadnjega dana nekog Kamatnog razdoblja, Izdavatelj će svakom Imatelju obveznice na mjerodavni datum iskupljenja platiti iznos u gotovini jednak svim priraslim i neplaćenim kamatama na ukupni Neiskupljeni iznos glavnice Obveznica ili Prava iz obveznica koja drži taj Imatelj obveznice, u mjeri u kojoj ta kamata prethodno nije bila kapitalizirana.

9. PLAĆANJA I ISKUPLJENJE

9.1 Plaćanje glavnice

Svako Plaćanje glavnice obveznice izvršeno u pogledu Obveznica bit će izvršeno *pro rata* (razmjerno) prema Imateljima obveznica u trenutačno dostupnim, slobodno prenosivim sredstvima, predstavljat će djelomično iskupljenje Obveznica jednako vrijednosti tog otplaćenog iznosa te će smanjiti ukupni Neiskupljeni iznos glavnice Obveznica (i Neiskupljeni iznos glavnice svakog Prava iz obveznica) u skladu s time.

9.2 Ograničenje Iskupljenja dok Zapis o dobavljačkom zajmu ostaje neotplaćen

Neće se vršiti nikakvo Plaćanje glavnice obveznice na Obveznice dok god je utvrđeno da Izdavatelj duguje ijedan iznos godišnjeg plaćanja prema Zapisu o dobavljačkom zajmu, ali je on ostao neplaćen u cijelosti ili djelomično.

9.3 Obavezno iskupljenje kod Izlaska / IPO-a

Ako nije prethodno zamijenjena u skladu s Uvjetom 6 ili iskupljena u cijelosti, Izdavatelj će svaku Obveznicu iskupiti u cijelosti (ali bez ikakvih kamata koje su prirasle, ali još nisu

kapitalizirane) odmah čim nastupi Izlazak ili IPO:

9.4 Opcionalno iskupljenje

Podložno Uvjetu 9.2, Izdavatelj može isкупiti Obveznice (zajedno sa svim priraslim i nekapitaliziranim kamatama na njih) u cijelosti ili djelomično u bilo kojem trenutku, bez plaćanja premije ili kazne, nakon što najmanje [10] Radnih dana ranije o tome obavijesti Agenta obveznice i Imatelje obveznice²¹.

9.5 Konačni datum dospijeca

Ukoliko nisu prethodno isкупljene u cijelosti ili zamijenjene u skladu s Uvjetom 6, Obveznice će biti isкупljene u cijelosti na Konačni datum dospijeca.

9.6 Datum evidencije

- (a) Plaćanja glavnice i kamata plativih u pogledu Obveznica u skladu s Uvjetima 9.1, 9.2, 9.3 i 9.4 vrše se prema osobama zabilježenim u Registru kod zatvaranja poslovanja na Datum evidencije.
- (b) "**Datum evidencije**" znači [sedmi (7.)] Radni dan u mjestu naznačenog ureda Izdavatelja prije datuma dospijeca za relevantno plaćanje.

9.7 Plaćanja

Svako plaćanje u pogledu Obveznica sukladno ovome Uvjetu 9 izvršit će se u eurima putem doznake na račun u eurima koji održava primatelj plaćanja, a detalji kojega se nalaze u Registru kod zatvaranja poslovanja na Datum evidencije ili pak putem euro-čeka izdanog na određenu banku i poslanog preporučenom poštom na adresu Imatelja obveznice koja se nalazi u evidenciji Voditelja registra, ako detalji računa relevantnog Imatelja obveznice nisu poznati Voditelju registra u relevantno vrijeme, ili kako je inače dopušteno ili propisano Ugovorom o posredovanju u plaćanju, prijenosu i zamjeni. Svako plaćanje izvršeno prema Imatelju obveznice u vezi njegovih Prava iz obveznice predstavlja automatsko razrješenje, *pro tanto*, od ikakve obveze da se izvrši plaćanje prema Skrbniku u vezi s Obveznicama.

Each payment made to a Bondholder in respect of its Bond Interests shall constitute an automatic discharge, *pro tanto* (za toliko koliko jest), of any obligation to make a payment to the Custodian in respect of the Bonds.

9.8 Plaćanja podliježu fiskalnim zakonima

Sva plaćanja u vezi Obveznica podliježu u svim slučajevima svim mjerodavnim fiskalnim ili drugim zakonima i propisima, ali ne dovodeći u pitanje Uvjet 10. Nikakve provizije ili izdatci neće se naplaćivati Imateljima obveznica u vezi s tim plaćanjima.

9.9 Kašnjenje plaćanja

²¹ "Višak gotovinskih sredstava" može se iskoristiti za isкупljenje svih ili dijela Zamjenjivih obveznica prema ovoj odredbi.

Imatelji obveznica neće imati pravo ni na kakvu kamatu ili drugo plaćanje na Obveznice za bilo kakvo kašnjenje nakon datuma dospijeca u primanju dospjelog iznosa koje rezultira iz toga što datum dospijeca nije Radni dan.

9.10 Nema naknada

Izdavatelj neće teretiti ili nametati Imatelju obveznice nikakvu naknadu ili proviziju u vezi ni sa kakvim plaćanjem, razmjenom, prijenosom ili zamjenom u vezi s Obveznicama.

9.11 Dijelovi/razlomci

Kad se vrše plaćanja iz Obveznica prema Imateljima obveznica, ako relevantno plaćanje nije u iznosu koji je cjelobrojni višekratnik najmanje jedinice valute u kojoj se to plaćanje treba izvršiti, to će plaćanje biti zaokruženo naniže do najbliže jedinice.

10. OPOREZIVANJE

10.1 Odbitak/zadržavanje

Ako ijedan iznos mora biti oduzet ili obustavljen od bilo kojeg plaćanja po bilo kojoj Obveznici prema bilo kojem Imatelju obveznica, taj će iznos umanjiti iznos koji bi se inače raspodijelio tome Imatelju obveznice. Svaki od Izdavatelja, Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene i Skrbnika obveznice ovlašten je zadržati ili odbiti od iznosa koji se inače imaju raspodijeliti prema bilo kojem Imatelju obveznice, dostatna sredstva za plaćanje bilo kojeg poreza za koji je zakonski propisano da se mora zadržati ili odbiti s njegove strane (ali to ovlaštenje neće spriječiti (ili obvezivati) Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene ili Skrbnika obveznice da ospori bilo koji takav porez u primjerenom postupku i zakonski uskrati plaćanje tog poreza dok ne bude poznat ishod toga postupka). Iznos bilo kojeg poreza po odbitku nametnutog u pogledu bilo kojeg Imatelja obveznice tretirat će se kao glavnica plaćena tome Imatelju obveznice sukladno Uvjetima 9.1, 9.2, 9.3, 9.4 ili 9.5 u vrijeme kad je oduzet ili zadržan od strane Izdavatelja, Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene ili Skrbnika obveznice, već prema tome što je primjenjivo, te doznačen odgovarajućem poreznom organu.

10.2 Nema povećanja

Nitko od Izdavatelja, Glavnog agenta plaćanja, prijenosa i zamjene te Skrbnika obveznice neće biti obavezan platiti bilo koji dodatni iznos Imateljima obveznica ili imateljima korisničkih prava u Obveznicama kao rezultat bilo kakve obustave ili odbitka za ili na račun sadašnjih ili budućih poreza, pristojbi, razreza (poreza) ili državnih nameta.

11. SLUČAJEVI NEISPUNJENJA OBVEZNA

Nakon što nastupi bilo koji od sljedećih događaja, Agent obveznice će, u skladu s odredbama Isprave o izdanju obveznice i podložno njima, ako to od njega pismenim putem zatraže imatelji najmanje [dvadesetpet (25) posto] ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice [Obveznica] ili ako primi takvu uputu putem [Izvanredne odluke] Imatelja obveznice, pismenim putem obavijestiti Izdavatelja (pri čemu je svaka takva obavijest “**Obavijest o prisilnoj naplati obveznice**”) da su Obveznice, a one će sukladno tome odmah i postati, dospjele i da se moraju otplatiti u iznosu glavnice, ako nastupi i traje bilo koji od sljedećih događaja (“svaki od njih “**Slučaj neispunjenja obveze**”) ²²

- (a) Izdavatelj (i) općenito ne plaća ili prizna ili izjavi pismenim putem svoju nesposobnost plaćanja svojih dugova o dospjeću, (ii) podnese, ili se suglasi odgovorom ili na drugi način s takvim podneskom protiv sebe, zahtjev za obustavu plaćanja ili oslobođenje ili reorganizaciju ili nagodbu ili bilo koji drugi zahtjev u stečaju, za likvidaciju ili iskorištenje ikakvog zakona o stečaju, insolventnosti, reorganizaciji, moratoriju ili drugog sličnog zakona bilo koje jurisdikcije, (iii) provede ustupanje u korist svojih vjerovnika, (iv) bude podvrgnut ili se suglasi s imenovanjem skrbnika, stečajnog upravitelja, povjerenika ili drugog dužnosnika sa sličnim ovlastima s obzirom na njega ili na bilo koji značajan dio njegovog vlasništva, (v) bude proglašen insolventnim ili za likvidaciju, (vi) poduzme

korporativne radnje u svrhu bilo čega od prethodno navedenog ili (vii) bude podvrgnut postupku likvidacije/ukidanja ili se poduzmu bilo kakvi analogni postupci ili koraci u bilo kojoj jurisdikciji²³; ili

- (b) Bude izdan nalog ili donesena odluka za likvidaciju ili ukidanje Izdavatelja ili bude imenovan upravitelj ili likvidator ili slična osoba u pogledu Izdavatelja ili bilo koje od njegove materijalno bitne imovine, ili je Izdavatelj donio posebnu odluku da se likvidira ili je najavio ili izdao obavijest u tome smislu ili Izdavatelj prestane ili javno najavi svoju namjeru prestanka provođenja svog cjelokupnog ili gotovo cjelokupnog poslovanja ili operativne djelatnosti; ili
- (c) Je prošao jedan kalendarski mjesec otkad je Odbor direktora Izdavatelja obavijestio Imatelje obveznica u skladu s Uvjetom 16 da ima razumne osnove vjerovati da financiranje dostatno za tekuće administrativne troškove Izdavatelja i STAK-a neće postati dostupnim i ta obavijest nije opozvana.

12. PRISILNA NAPLATA

U bilo kojem trenutku nakon što je izdana Obavijest o prisilnoj naplati obveznice u skladu s Uvjetom 11, Agent obveznice može, u skladu s odredbama Isprave o izdanju obveznice i podložno istima, započeti postupak protiv Izdavatelja koji smatra primjerenim radi prisilne provedbe odredaba Obveznice i Isprave o izdanju obveznica, ali neće pokrenuti nikakav takav postupak ako (i) to od njega ne zatraže pismenim putem imateljima najmanje [*dvadesetipet (25) posto*] ukupnog Neiskupljenog iznosa glavnice Obveznica ili ne primi takvu uputu putem [Izvanredne odluke] Imatelja obveznice i (ii) ne bude oštećen i/ili ne primi unaprijed sredstva i/ili ne dobije osiguranje koje će smatrati zadovoljavajućim.

13. ZASTARA

Tražbine od Izdavatelja za plaćanje u pogledu Obveznica zastarijevaju i postaju ništavne ako se ne podnesu unutar deset (10) godina (u slučaju plaćanja glavnice) od odgovarajućeg Relevantnog datuma u pogledu tog plaćanja, a nakon toga sva plaćanja glavnice ili drugih iznosa plativih u pogledu tih Obveznica bit će izgubljena i vraćaju se Izdavatelju.

²² Nizozemski odvjetnik treba pregledati koncepte insolventnosti.

²³ Izmijeniti i dopuniti radi konzistentnosti s nizozemskim pravom.

Tražbine u pogledu bilo kakvih drugih iznosa plativih u vezi s Obveznicama idu u zastaru i postaju ništavne ako nisu podnesene unutar deset (10) godina od datuma dospijeca za njihovo plaćanje.

14. NADOMJEŠTANJE OBVEZNICA

Ako je bilo koja Obveznica izgubljena, ukradena, oštećena, izbrisana ili uništena, može se nadomjestiti u naznačenom uredu Voditelja registra uz pridržavanje svih mjerodavnih zakona, nakon što tražitelj plati sve troškove nastale u vezi s nadomještanjem te prema odredbama u pogledu dokaza o oštećenja koje Voditelj registra može u razumnim okvirima zatražiti. Oštećene ili izbrisane Obveznice moraju se predati prije izdavanja nadomjesnih.

15. SASTANCI/SKUPŠTINE IMATELJA OBVEZNICA

Skupštine Imatelja obveznica reguliraju se u skladu s Dodatkom 5 Isprave o izdanju obveznica.

16. OBAVIJESTI

Sve obavijesti u vezi s Obveznicama (uključujući sve Obavijesti o zamjeni) bit će valjane ako su poslone Agentu obveznice i svakom Imatelju obveznice na adresu relevantnog Imatelja obveznice koja je navedena u Registru ili objavljena na web-stranici Imatelja obveznica. Svaka takva obavijest objavljena na web-stranici Imatelja obveznica smatrat će se dostavljenom na datum te objave, a ako je objavljena na web-stranici Imatelja obveznica više puta ili na različite datume, na prvi datum na koji je ta objava napravljena.

17. ZAKON O UGOVORIMA (PRAVA TREĆIH OSOBA)

Niti jedna osoba neće imati nikakvo pravo prisilno provesti bilo koju odredbu ili uvjet Obveznica prema Zakonu o ugovorima (Prava trećih osoba) iz 1999, ali to ne utječe ni na koje pravo ili pravni lijek bilo koje osobe koji postoji ili je dostupan izvan toga Zakona.

18. OGRANIČENJE POSTUPAKA

Svaki Imatelj obveznice priznaje da (a) ne smije sam poduzimati nikakve korake, radnje ili postupke protiv Izdavatelja prema Obveznicama, kako je utvrđeno u Ispravi o izdanju obveznica; a (b) Agent obveznica se suglasio i priznaje, sukladno Članku 21 Isprave o izdanju obveznica, da neće poduzimati nikakve korake, radnje ili postupke protiv Izdavatelja prema Ispravi o izdanju obveznica ili ovim Uvjetima ili bilo kojem drugom Transakcijskom dokumentu ili inače, koji bi rezultirali time da Izdavatelj postane insolventan, osim ako dobije uputu putem Izvanredne odluke da to učini.

19. MJERODAVNO PRAVO I SUDSKA NADLEŽNOST

19.1 Mjerodavno pravo

Za obveznice i sve neugovorne obveze koje proizlaze iz nje ili u vezi s njom (Osim Uvjeta 6 i svih neugovornih obveza koji proizlaze iz njega ili u vezi s njim, za koje je mjerodavno i koje se tumače u skladu s nizozemskim pravom) mjerodavno je englesko pravo i one će se tumačiti u skladu s njime.

19.2 Sudska nadležnost²⁴

Sudovi Engleske imaju neekskluzivnu nadležnost za rješavanje svih sporova koji bi mogli proizaći iz Obveznica ili u vezi s njima (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koje proizlaze iz njih ili u vezi s njima), a sukladno tome, sve se pravne radnje ili postupci koji proizlaze iz Obveznica ili u vezi s njima (uključujući sve sporove vezane uz bilo kakve neugovorne obveze koji proizlaze iz njih ili u vezi s njima) (**“Postupci”**) mogu pokretati na tim sudovima. Izdavatelj se neopozivo podvrgava nadležnosti tih sudova i odriče se svakog prigovora na Postupke pred tim sudovima, bilo temeljem mjesta održavanja ili temeljem toga da je Postupak pokrenut pred neprimjerenim sudištem. To podvrgavanje vrijedi u korist Agentu obveznice i svakog od Imatelja obveznice i ne ograničava pravo Agentu obveznice da pokrene Postupke na bilo kojem drugom mjerodavnom sudu niti će pokretanje Postupaka u jednoj ili više jurisdikcija spriječiti pokretanje Postupaka u bilo kojoj drugoj jurisdikciji (bez obzira je li istovremeno ili ne).

19.3 Agent za primanje obavijesti

Izdavatelj ovime neopozivo imenuje [●] u njegovom sjedištu koje se trenutno nalazi na adresi [●], kao svog agenta u Engleskoj za primanje obavijesti o bilo kakvim sudskim postupcima u Engleskoj. Ništa u ovome dokumentu neće utjecati na pravo dostave obavijesti na bilo koji

drugi zakonom dopušten način.

²⁴ Razmotriti dodavanje Amsterdama kao dodatnog sudišta za rješavanje sporova.

Prilog [●] – Pravila prijenosa

**[●] Pravila prijenosa
(Obveznice, Prava iz obveznica i Depozitarne potvrde)**

(s učinkom od [●])

1. Okvir

1.1 Ovo su Pravila prijenosa opisana u:

- (a) uvjetima [●] posto (PIK) Zamjenjive obveznice s dospijećem [●] ("**Obveznice**") izdane od Aisle Dutch TopCo B. V., privatno društvo s ograničenom odgovornošću (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) upisano u trgovačkom registru Nizozemske trgovačke komore pod brojem 71635416, sa sjedištem na adresi Herikerbergweg 238, Luna ArenA, 1101 CM Amsterdam, Nizozemska ("**Izdavatelj**") ("**Uvjeti zamjenjivih obveznica**"); i
- (b) administrativnim pravilima Aisle STAK Stichting, zaklade (*stichting*) osnovane po zakonima Nizozemske, upisane u trgovačkom registru Nizozemske trgovačke komore pod brojem 71631410, sa sjedištem na adresi Herikerbergweg 238, Luna ArenA, 1101 CM Amsterdam, Nizozemska ("**STAK**") kojima je regulirano upravljanje dionicama Izdavatelja ("**Administrativna Pravila**").

Osim ako je navedeno u sljedećoj rečenici, pojmovi pisani velikim slovom koji se koriste u ovim Pravilima prijenosa, koji nisu drugačije ovdje definirani, imaju značenje određeno u Uvjetima zamjenjivih obveznica ili u Ugovoru o skrbništvu (koji je definiran Uvjetima zamjenjivih obveznica). Osim toga u ovim Pravilima prijenosa:

"Povezana osoba" znači:

- (a) u odnosu na Osobu koja nije fizička osoba, Osoba koja (i) izravno ili neizravno Kontrolira takvu Osobu, (ii) je pod Kontrolom takve Osobe, ili (iii) pod zajedničkom Kontrolom s takvom Osobom;
- (b) u odnosu na Osobu koja je fizička osoba:
 - (i) suprug/a ili građanski partner takve Osobe;
 - (ii) bilo koji prednik ili slijednik u uspravnoj liniji takve Osobe ako živi u istom kućanstvu s takvom Osobom, ako je maloljetan u mjerodavnom trenutku u mjerodavnoj jurisdikciji ili ako djeluje zajedno s takvom Osobom; ili
 - (iii) bilo koji upravitelj skrbništva kada je ta Osoba ili bilo koja fizička osoba opisana u gornjim stavcima (i) i (ii) korisnik ili kada bilo koja korist može biti prenesena na bilo koju takvu fizičku osobu(osobe) kada ona djeluje zajedno s tom Osobom ili bilo kojom drugom Osobom koju Kontrolira ta Osoba

„Kontrola" neke određene Osobe koja nije fizička osoba znači izravna ili neizravna moć usmjeravanja ili osiguranja usmjeravanja upravljanja ili politika određene Osobe, kroz vlasništvo poslovnih udjela na temelju ugovora ili na drugi način. Osoba će se smatrati da Kontrolira takvu određenu Osobu ako, između ostaloga:

- (a) ta Osoba ima izravnu ili neizravnu moć:
 - (i) korištenja ili osiguranja korištenja više od pedeset posto (50%) prava glasa u odnosu na određenu Osobu; ili
 - (ii) imenovanja ili osiguranja imenovanja više od polovice članova uprave ili sličnog upravnog tijela te određene Osobe; ili
- (b) ta određena Osoba je skrbništvo ili slična struktura ili je pod Kontrolom nekog skrbništva ili slične strukture a Osoba je korisnik skrbništva ili slične strukture; ili
- (c) ta određena Osoba je komanditnom društvo a Osoba je partner s neograničenom odgovornošću ili upravitelj tog komanditnog društva,

a pojam **“pod Kontrolom od ”** odgovarajuće se tumači;

„Depozitarne potvrde“ (*certificaat*): prava i obveze koje podliježu zakonima Nizozemske prema administrativnim pravilima i Statutu koje drži imatelj neke Depozitarne potvrde, a koji imatelj traži od Zaklade bilo koja i sva gospodarska prava povezana s Poslovnim udjelom za koji je izdana Depozitarna potvrda a što podliježe Administrativnim pravilima

„Osoba“ znači bilo koja fizička osoba, tvrtka, korporacija, društvo ili drugi korporativni subjekt ili bilo koje zajedničko ulaganje, udruženje, društvo, skrbništvo ili bilo koja druga osoba ili organizacija (bez obzira da li ima zasebnu pravnu osobnost ili ne), ali isključujući bilo koju državnu vlast;

„Vrijednosni papir“ korišteni u ovim Pravilima prijenosa znače obveznice, kamate na obveznice i (interesi u) Depozitarnim potvrdama;

„Dionica“ znači dionica u kapitalu Izdavatelja; i

„Uvjet za međusobno vezanje“ znači uvjet da Prava iz obveznica i Depozitarne potvrde dodijeljene nekom vjerovniku u skladu s Nagodbom u odnosu na određenu Tražbinu ne mogu biti odvojene ili prenesene neovisno jedna o drugoj, već ih mjerodavni imatelj (uključujući i bilo kojeg stjecatelja) mora držati kao jednu jedinicu koja je prenosiva samo u skladu s Uvjetima, Administrativnim pravilima i ovim Pravilima prijenosa.

- 1.2 Uvjet za svaki prijenos Vrijednosnih papira je zadovoljavanje zahtjeva za međusobno vezanje i Administrativnih pravila. Primjerak važeće verzije Administrativnih uvjeta nalazi se na [internetskoj stranici Imatelja obveznica (*[upisati adresu]*) i na internetskoj stranici Aisle grupe] ili se može zatražiti od Izdavatelja ili Voditelja registra zamjenjivih obveznica (koji je definiran u nastavku). Svaki Prenositelj i Stjecatelj Obveznica ili Prava iz obveznica se podsjeća da u skladu s Uvjetima zamjenjivih obveznica [3.3(b)] (*Ograničenje prijenosa*), Imatelj obveznica ne može prenijeti Obveznice ili Prava iz obveznica koje ima bilo kojoj osobi osim ako:

- (a) je iznos glavnice Obveznica ili Prava iz obveznica koja se prenose najmanje Specificirana denominacija (1,00 €); i
- (b) prijenos udovoljava Uvjetu za međusobno vezanje.

- 1.3 Dva obrasca Obavijesti o prijenosu priložena su ovim Pravilima prijenosa. Obrazac 1 (*Prošireni obrazac*) koristi se kada se prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica i njihovih odnosnih Depozitarnih potvrda izvršava Stjecatelju koji nije Povezana osoba Prenositelja. Obrazac 2 (*Skraćeni obrazac*) koristi se samo za prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica i/ili njihovih odnosnih Depozitarnih potvrda od strane Prenositelja na jednog ili više njegovih Povezanih osoba.
- 1.4 Izdavalatelj, STAK ili bilo koji od njegovih Agenata ne mora niti je obavezan:

- (a) prihvatiti bilo koji zahtjev za prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica, niti izvršiti plaćanje po ili u odnosu na Obveznice ili Prava iz obveznica, ili
- (b) prihvatiti zahtjev za prijenos Depozitarnih potvrda, ili izvršiti plaćanje po ili u vezi s Depozitarnim potvrdama,

možebitnom Stjecatelju, u bilo kojim okolnostima kada nisu ispunjeni važeći uvjeti za prijenos navedeni u ovim Pravilima prijenosa, Uvjetima zamjenjivih obveznica i Administrativnim pravilima. Bez ograničenja naprijed navedenog Prenositelji i potencijalni Stjecatelji se podsjećaju da, u odnosu na Obveznice ili Prava iz obveznica u skladu s Uvjetima zamjenjivih obveznica [3.3(f)] (*Ograničenja prijenosa*), Izdavalatelj ili STAK (ili bilo koji od njegovih Agenata) mogu odbiti upisati u registar bilo koji prijenos Vrijednosnih papira ako nisu dobili (izravno ili putem Voditelja registra obveznica ili Voditelja registra depozitarnih potvrda (koji su niže definirani)) valjanu Obavijest o prijenosu.

- 1.5 Izdavalatelj je imenovao ovaj Lucid Agency & Trustee Services Limited da bude njegov voditelj registra ("**Voditelj registra obveznica**") u vezi s eventualnim prijenosom Obveznica ili Prava iz obveznica i vođenjem registra u koji su upisana vlasništva Obveznica i Prava iz obveznica ("**Registar obveznica**"). STAK je imenovao Lucid Agency & Trustee Services Limited da bude njegov voditelj registra ("**Voditelj registra depozitarnih potvrda**", zajedno s Voditeljem registra obveznica, „**Voditelj registra**“) u vezi s bilo kojim prijenosom Depozitarnih potvrda i vođenjem registra u kojem su upisana vlasništva Depozitarnih potvrda („**Registar depozitarnih potvrda**“, zajedno s Registrom obveznica, „**Registri**“). Izdavalatelj STAK će prenijeti administrativne funkcije i vođenje Registra obveznica i Registra depozitarnih potvrda na Voditelja registra, s tim da on ima obvezu postupati u skladu sa svim važećim odredbama zakona koji se odnosi na uspostavljanje i vođenje Registra obveznica i Registra depozitarnih potvrda. Vlasništvo Obveznica ili Prava iz obveznica utvrđuje se isključivo pozivom na upise u Registar obveznica; vlasništvo Depozitarnih potvrda utvrđuje se isključivo pozivanjem na upise u Registar depozitarnih potvrda. Voditelj registra je agent Izdavalatelja i STAKA, i to svakog pojedinog te nema (niti će prihvatiti) odgovornost prema bilo kojem imatelju Vrijednosnih papira ili bilo kojem potencijalnom stjecatelju Vrijednosnih papira u odnosu na bilo koje poslove s Vrijednosnim papirima.

- 1.6 Svaki prijenos Vrijednosnih papira izvršava se u skladu s odredbama navedenim ovim Pravilima prijenosa, Uvjetima zamjenjivih obveznica i Administrativnim pravilima. Kao što je navedeno u članku [7] ovih Pravila prijenosa, Voditelj registra može odbiti upisati u Registre bilo koji potencijalni prijenos Vrijednosnih papira koji, konačnom odlukom Voditelja registra, nije u skladu s uvjetima ovih Pravila prijenosa, Uvjetima zamjenjivih obveznica ili Administrativnim pravilima. Bilo koja odluka Voditelja registra kojom odbija upisati u registar potencijalni prijenos Vrijednosnih papira bit će priopćena Prenositelju i Stjecatelju o kojima se ovdje radi u skladu sa člankom [7.1] ovih Pravila prijenosa. Ako Voditelj registra obveznica odbije upisati u Registru obveznica bilo koji potencijalni prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica, Voditelj registra depozitarnih potvrda također će odbiti upisati ili dozvoliti upis u Registar depozitarnih potvrda bilo kojeg potencijalnog prijenosa Depozitarnih potvrda međusobno povezanih s Obveznicama ili Pravima iz obveznica o kojima se ovdje radi. Isto tako, ako Voditelj registra depozitarnih potvrda odbije upisati ili dozvoli da bude

upisano u Registar depozitarnih potvrda bilo koji potencijalni prijenos Depozitarnih potvrda, Voditelj registra obveznica ili bilo koji drugi agent kojeg imenuje Izdavatelj za svrhe ažuriranja i vođenja Registra obveznica također će odbiti upisati u Registru obveznica bilo koji potencijalni prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica međusobno povezanih s Depozitarnim potvrda o kojima se ovdje radi

- 1.7 Vrijednosni papiri se ne drže u klirinškom sustavu. Obveznice su predstavljene Registriranim globalnim certifikatima izdanim u ime i koje drži [●], ovlaštenik [●], koji nastupa u svojstvu Skrbnika obveznika, a Depozitarne potvrde će biti izdane [●], ovlašteniku [●], koji nastupa u svojstvu skrbnika za Depozitarne potvrde ("**Skrbnik depozitarnih potvrda**") u skladu s ugovorom o izdanju potpisanim pred nizozemskim javnim bilježnikom. Voditelj registra je uspostavio, u odnosu na Prava iz obveznica, podregistar Prava iz obveznica u Registru obveznica, a u slučaju Depozitarnih potvrda, knjigu (zajedno "**Knjige**") za upis, *inter alia*, imatelja pojedinog Vrijednosnog papira; vlasništvo Vrijednosnog papira utvrđuje se isključivo upisom u Knjige, bez obzira je li Skrbnik obveznica, Skrbnik depozitarnih potvrda ili Voditelj registra imatelju Vrijednosnog papira dostavio potvrdu o upisu u registar njegovog Vrijednosnog papira. Eventualni prijenos Vrijednosnih papira stoga će biti izvršen isključivom pozivom na informacije u odnosu na te Vrijednosne papire koje su upisane u Knjigama uspostavljenim kao podknjigama svakog Registra.
- 1.8 Sva pozivanja u ovom Pravilima prijenosa na prijenos Obveznica tumačit će se na način da uključuje prijenos Prava iz obveznica izvršen u skladu s Ugovorom o skrbništvu, Uvjetima zamjenjivih obveznica i ovim Pravilima prijenosa. Bilo koja plaćanja glavnice po Obveznicama bit će izvršena Skrbniku obveznica ili, po uputama Skrbnika obveznica, na račune imatelja Prava iz obveznica u banci koji su navedeni u Knjizi.
- 1.9 Izdavatelj može izdati Konačne potvrde imateljima Prava iz obveznica po nastupu nekog slučaja zamjene, koji je opisan u Uvjetima zamjenjivih obveznica i u Ugovoru o skrbništvu. Ako budu izdane Konačne potvrde, Prava iz obveznica će prestati postojati, a Knjiga za Prava iz obveznica će biti zatvorena. Bez obzira na izdavanje Konačnih potvrda, vlasništvo Obveznica će se i dalje utvrđivati upisima u Registar zamjenjivih obveznica. Uz obavijest o prijenosu koja se odnosi na prijenos Obveznica, koje se dokazuju Konačnim potvrda, mora biti priložen, osim Obavijesti o prijenosu, ugovor ili sporazum kojeg ima Prenositelj koji dokazuje Depozitarne potvrde koje ima taj Prenositelj, u skladu s člancima [3.6, 3.7 i 3.8] ovih Pravila prijenosa.
- 1.10 Nijedan Imatelj obveznica ne može tražiti prijenos Vrijednosnih papira ili bilo kojeg faktičnog prava u istima tijekom razdoblja navedenih u Uvjetima zamjenjivih obveznica [3.7] (*Zatvoreni rokovi*).

2. Američki zakoni o vrijednosnim papirima i ERISA aspekti

- 2.1 Vrijednosni papiri nisu i neće biti registrirani prema Američkom zakonu o vrijednosnim papirima iz 1933. s izmjenama i dopunama ("**Zakon o vrijednosnim papirima**") ili po zakonima o vrijednosnim papirima bilo koje američke države ili bilo koje druge jurisdikcije. Vrijednosni papiri će biti izdani u skladu s Nagodbom oslanjajući se na dostupne iznimke iz Zakona o vrijednosnim papirima ili uvjetima registracije državnog zakona neke države ili oslobođenja od takvih zahtjeva Zakonom o vrijednosnim papirima.
- 2.2 Nakon izdavanja Vrijednosni papiri će biti „ograničeni vrijednosni papiri“ u skladu s Pravilom 144(a)(3) po Zakonu o vrijednosnim papirima ("**Pravilo 144A**") i ne mogu biti preprodane bez registracije u skladu s uvjetima Zakona o vrijednosnim papirima ili u skladu s jednom ili više iznimaka od potrebne registracije prema Zakonu o vrijednosnim papirima.
- 2.3 Naime, Vrijednosni papiri mogu biti ponuđeni ili preprodani isključivo (i) u SAD-u, „kvalificiranim institucionalnim kupcima“, koji su općepoznati kao "QIBs", kao što je definirano u Pravilu 144A po

Zakonu o vrijednosnim papirima u skladu s Pravilom 144A, ili (ii) izvan SAD-a u nekoj inozemnoj transakciji u skladu s Propisom S po Zakonu o vrijednosnim papirima. Obavijest o prijenosu će sadržavati odredbe razumno sastavljene tako da osiguraju da svi prijenosi budu u skladu sa stavcima (i) ili (ii).

- 2.4 Izdavatelj i/ili STAK ili bilo koji od njihovih Agenata mogu zatražiti dokaz da je prijenos Vrijednosnih papira u skladu s iznimkama od obaveze registracije prema Zakonu o vrijednosnim papirima prije nego registriraju eventualni prijenos tih Vrijednosnih papira.
- 2.5 [Iako Izdavatelj vjeruje, na datum ovih Pravila prijenosa, da se njegova imovina neće smatrati da predstavlja „plansku imovinu“ za svrhe američkog Zakona o osiguranju mirovina iz 1974. s izmjenama i dopunama ("**ERISA**"), Izdavatelj ne može dati nikakvo osiguranje nekom Imatelju vrijednosnih papira ili nekom potencijalnom stjecatelju Vrijednosnih papira, da će manje od 25 % ukupne vrijednosti Vrijednosnih papira svakodobno biti vlasništvo mirovinskih planova, planova o podjeli dobiti ili drugih planova prihoda (svaki pojedini "**Mirovinski plan**") koji podliježe ERISA-i. Posljedično tome, moguće je da se za imovinu Izdavatelja može smatrati da predstavlja „planiranu imovinu“ za svrhe ERISA-e. Imatelji Vrijednosnih papira i bilo koji kupac ili drugi stjecatelj Vrijednosnih papira imaju isključivu odgovornost za osiguranje da njihovo vlasništvo, raspolaganje, kupnja ili drugačije stjecanje vlasništva bilo kojih Vrijednosnih papira ne krši pravilo o zabranjenim transakcijama ERISA-e ili američke Porezne uprave (IRS) ili bilo koje slične važeće propis, te bi prije bilo kakve prodaje, raspolaganja, kupnje ili drugačijeg stjecanja Vrijednosnih papira trebali konzultirati svoje pravne savjetnike.]
- 2.6 Svaki Stjecatelj će morati potvrditi u svakoj Obavijesti o prijenosu u kojoj je stranka u svojstvu stjecatelja Vrijednosnih papira, je li to ili nije neki Mirovinski plan koji podliježe ERISA-i.

3. Prijenosi (osim prijenosa Vrijednosnih papira na neku Povezanu osobu)

- 3.1 Članci [3 to 7] uključujući ova Pravila prijenosa primjenjuju se samo na prijenos Vrijednosnih papira na Stjecatelja koji nije Povezana osoba Prenositelja. Članak 8 ovih Pravila prijenosa primjenjuje se na bilo koji prijenos Vrijednosnih papira kojeg izvrši neki Prenositelj na jednu ili više svojih Povezanih osoba.
- 3.2 Za bilo koje uvjete trgovine u odnosu na prijenos Vrijednosnih papira, uključujući bilo koju informaciju potrebnu Prenositelju koju treba pribaviti od Stjecatelja u odnosu na bilo koje zakone koji se primjenjuju na sprječavanje pranja novca ("**Propisi o pranju novca**"), bit će odgovoran isključivo Prenositelj i Stjecatelj. Niti Izdavatelj, niti STAK niti bilo koji od njihovih Agenata neće dati niti dostaviti bilo kakve izjave, jamstva, obvezujuće izjave ili potvrde u odnosu na bilo koji prijenos Obveznica, Prava iz obveznica ili Depozitarnih potvrda osim pisane potvrde Voditelja registra Prenositelju i Stjecatelju po dovršenju (upisom u Registar obveznica, Registar depozitarnih potvrda, ovisno o tome što je primjenjiv, u skladu s člankom 6.2 ovih Pravila prijenosa) prijenosa Vrijednosnih papira u skladu s ovim Pravilima prijenosa i Administrativnim pravilima.
- 3.3 Datum na koji budu dogovoreni takvi ugovorni uvjeti prijenosa Obveznica ili Prava iz obveznica i povezanih Depozitarnih potvrda između stjecatelja i Prenositelja u ovim Pravilima prijenosa naziva se „**Datum trgovine**“.
- 3.4 Čim to bude razumno izvedivo nakon Datuma trgovine u odnosu na prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica i povezanih Depozitarnih potvrda, Prenositelj mora ispuniti i potpisati Obavijest o prijenosu u obliku, ili s bitnim sadržajem prema Obrascu 1 (*Opširni obrazac*) koji je priložen ovim Pravilima prijenosa i istu poslati (uključujući bilo koju Obavijest o prijenosu suprotne stranke) Stjecatelju na pregled i supotpis ili potpis na suprotnoj Obavijesti o prijenosu od strane Stjecatelja.

Iako i Prenositelj i Stjecatelj moraju uredno popuniti Obavijest o prijenosu, u odnosu na prijenos Vrijednosnih papira, izdavatelj, STAK i Voditelj registra će prihvatiti suprotne Obavijesti o prijenosu pod uvjetom da su suprotne obavijesti identične, osim u odnosu na potpise Prenositelja i Stjecatelja.

- 3.5 Svaki Prenositelj i svaki Stjecatelj je odgovoran za dostavu svoje suprotne obavijesti, uredno popunjene sa svim podacima koje mora dati, Voditelju registra zajedno sa svim dodatnim dokumentima potrebnim po ovim Pravilima prijenosa koji će biti dostavljeni Voditelju registra. Niti Izdavatelj niti STAK niti Voditelj registra ili bilo koji drugi agent izdavatelja ili STAK-a neće imati nikakvu obavezu da obrađuje prijenos Vrijednosnih papira dokumentiran s dvije ili više suprotnih Obavijesti o prijenosu dok ne budu primjene sve valjano popunjene Obavijesti o prijenosu koje se odnose na prijenos Vrijednosnih papira, zajedno sa svim dodatnim dokumentima predviđenim ovim Pravilima prijenosa. Prenositelj i Stjecatelj mogu, među sobom, dogovoriti da će bilo koji od njih predati Obavijest o prijenosu ili suprotne Obavijesti o prijenosu, a zajedno sa svim dokumentima predviđenim ovim Pravilima prijenosa. Stjecatelj je obavezan osigurati da Voditelju registra budu predane sve KYC informacije (koje su niže definirane).
- 3.6 Sljedeće informacije trebaju biti poslane navedenim strankama:
- (a) Voditelju registra na [e-mail adresa]¹:
 - (i) presliku Obavijesti o prijenosu (uključujući bilo koju suprotnu obavijest o prijenosu);
 - (ii) presliku Konačne potvrde (eventualno) koja se odnosi na Obveznice ili Prava iz obveznica koje su predmet Obavijesti o prijenosu;
 - (iii) presliku KYC informacija primjenjivih na prijenos;
 - (b) bilo koji originali dokumenata navedenih pod (a) moraju biti poslani Voditelju registra na sljedeće adrese [●]².

Voditelj registra će staviti na raspolaganje preslike dokumenata navedene pod (a) gore Izdavatelju i STAK-u u skladu s uvjetima Agencijskog ugovora.³

- 3.7 Izdavatelj STAK i Voditelj registra mogu odbiti registrirati bilo koji prijenos Vrijednosnih papira dok Voditelj registra ne primi originalne dokumente navedene u članku 3.6(b).

4. KYC informacija

- 4.1 Ako Stjecatelj nije postojeći imatelj Vrijednosnih papira, Stjecatelj mora dati Voditelju registra informacije navedene u Prilogu 1 a koje su primjerene za njegov pravni oblik i (ako je primjenjivo) regulatorni status (a sve takve informacije nazivaju se „**KYC informacije**“, koji izraz uključuje sve informacije koje mora dostaviti Izdavatelj, STAK i/ili Voditelj registra uz informacije navedene u Prilogu 1 u svrhu osiguranja usklađenosti s važećim Propisima o pranju novca.).

¹Treba potvrditi Lucid.

²Treba potvrditi Lucid.

³Treba potvrditi.

- 4.2 Izdavatelj, STAK i njihovi agenti zadržavaju pravo tražiti dostavu dodatnih podataka i dokumenata koji se odnose na Prenositelja, uključujući podatke o njegovim krajnjim faktičnim vlasnicima, za koje razumno vjeruje da je potrebna u svrhu udovoljavanja Propisima o pranju novca.
- 4.3 Ako Stjecatelj ima bilo kakva pitanja u vezi potrebnih KYC informacija ili ako su predvidivi bilo kakvi problemi u dostavljanju takvih informacija, preporučeno je kontaktirati Izdavatelja, STAK i voditelja Registra.

5. Naknade i troškovi

- 5.1 Prenositelj plaća naknadu za prijenos ("**Naknada za prijenos**") Voditelju registra u odnosu na svaki prijenos Vrijednosnih papira koji su predmet Obavijesti o prijenosu u sljedećem iznosu:
- (a) u odnosu na prijenos na nekog Prenositelja koji, u vrijeme tog prijenosa, nije postojeći imatelj Vrijednosnih papira sto dvadeset (120 €); i
 - (b) u odnosu na prijenos na nekog Prenositelja, koji je u vrijeme prijenosa postojeći imatelj Vrijednosnih papira, trideset eura (30 €), ,

zajedno s bilo kakvim porezima, davanjima ili drugim državnim naknadama s tim u vezi.

6. Registar obveznica i Registar depozitarnih potvrda

- 6.1 U roku od [pet (5)] Radnih dana od kada Voditelj registra primi uredno ispunjenu Obavijest o prijenosu (ili uredno ispunjenu suprotnu Obavijest o prijenosu), sve KYC informacije, sve druge dokumente potrebne prema ovim Pravilima prijenosa koji trebaju biti dostavljeni Voditelju registra u odnosu na tu Obavijest o prijenosu, te Naknade za prijenos koja se plaća u odnosu na tu Obavijest o prijenosu, te pod uvjetom da je predloženi prijenos Vrijednosnih papira u skladu s Zahtjevom za međusobno povezivanje, Voditelj registra obveznica će ažurirati Registra obveznica u kojem će biti vidljivo da je Stjecatelj Imatelj obveznica (ili, ovisno o tome što je primjenjivo, imatelj Prava iz obveznica) u odnosu na Obveznice ili Prava iz obveznica navedena u toj Obavijesti o prijenosu, a koji će biti preneseni na Stjecatelje; a Voditelj registra depozitarnih potvrda će ažurirati Registra depozitarnih potvrda u kojem će biti upisan Stjecatelj kao imatelj Depozitarnih potvrda navedenih u toj Obavijesti o prijenosu, a koje će biti prenesene na tog Stjecatelja. Datum na koji je svaki od tih Registara ažuriran na način da prikazuje prijenos Vrijednosnih papira u skladu s valjano popunjenom Obavijesti o prijenosu nazivat će se „**Datum rješavanja**“ u odnosu na taj prijenos.
- 6.2 U roku od jednog (1) Radnog dana nakon nastupa datuma rješavanja u odnosu na prijenos Vrijednosnih papira koji su predmet Obavijesti o prijenosu, Voditelj registra će obavijestiti Prenositelja i Stjecatelja e-mailom o važećem Datumu rješavanja, te da je prema tome Stjecatelj upisan u Registar obveznica kao imatelj prenesenih Obveznica ili Prava iz obveznica i u Registar depozitarnih potvrda kao imatelj Depozitarnih potvrda navedenih u toj Obavijesti o prijenosu.
- 6.3 Čim to bude moguće nakon Datuma rješavanja, te ako to zatraži Stjecatelj u svojoj Obavijesti o prijenosu, Voditelj registra obveznica će organizirati da se izda Konačna potvrda (ako je nastupio Slučaj zamjene) ili izjavu kojom potvrđuje upis u Knjizi Prava iz obveznica u odnosu na Obveznice ili Prava iz obveznica koja su prenesena na stjecatelja. U okolnostima kada Prenositelj zadržava dio svojih Vrijednosnih papira, te ako to zatraži Prenositelj u važećoj Obavijesti o prijenosu, Voditelj registra obveznica će organizirati da bude izdana izjava kojom se potvrđuje vlasništvo Prava iz obveznica koje zadržava Prenositelj, a koji su upisani u Knjigu ili ako su izdane Konačne potvrde u odnosu na Obveznice koje su predmet te Obavijesti prijenosu, za Konačne potvrde koje će biti izdane u odnosu na Obveznice koje zadrži Prenositelj, a koje su upisane u Registru obveznica.

7. Odbijanje Obavijesti o prijenosu

- 7.1 Voditelj Registra će obavijestiti Prenositelja i Stjecatelja najkasnije [pet (5)] Radnih dana nakon što Voditelj registra primi Obavijest o prijenosu ako utvrdi da Obavijest o prijenosu ili prijenos Vrijednosnih papira koji se istom traži treba biti odbijen. Bilo koja takva obavijest bit će poslana e-mailom Prenositelju (na njegovu e-mail adresu navedenu u Registru) i Stjecatelju (na njegovu e-mail adresu navedenu u Obavijesti o prijenosu ili važećoj suprotnoj obavijesti) te će u njoj razumno detaljno biti navedeni razlozi za odbijanje Obavijesti o prijenosu ili prijenosa Vrijednosnih papira koji su istom zatraženi (na primjer ako KYC informacija bude nepotpuna ili ako Obavijest o prijenosu nije popunjena kao što je predviđeno ovim Pravilima prijenosa ili Administrativnim pravilima). Bilo koja takva obavijest o odbijanju ("**Obavijest o odbijanju prijenosa**") bit će konačna i obvezujuća za Prenositelja i Stjecatelja koji su navedeni u toj Obavijesti o prijenosu, ali neće spriječiti Prenositelja i/ili Stjecatelja da zamjensku Obavijest o prijenosu (ili Obavijesti o prijenosu suprotne stranke), KYC informaciju ili bilo koju drugu dokumentaciju predviđenu ovim Pravilima prijenosa Voditelju registra (uz slanje kopije iste, ako je to predviđeno gornjim člankom [3.6], Izdavatelju) u odnosu na zatraženi prijenos Vrijednosnih papira. Eventualna zamjenska Obavijest o prijenosu, KYC informacija ili druga dokumentacija predviđena ovim Pravilima prijenosa koja treba biti dostavljena Voditelju registra, te za koju je predloženo da bude predana Voditelju registra nakon izdavanja Obavijesti o odbijanju prijenosa, mora biti dostavljena Voditelju registra najkasnije [pet (5)] Radnih dana nakon datuma na koji je Voditelj registra poslao Obavijest o odbijanju prijenosa Prenositelju i Stjecatelju.
- 7.2 U roku od [pet (5)] Radnih dana nakon što Voditelj registra primi zamjensku Obavijest o prijenosu, (uključujući bilo koju zamjensku suprotnu Obavijest) i puni komplet KYC informacija ili druge dokumentacije primjenjive na tu zamjensku Obavijest o prijenosu i predviđenu ovim Pravilima prijenosa, Voditelj registra će utvrditi da li su ispunjeni uvjeti ovih Pravila prijenosa i Administrativnih pravila u odnosu na zatraženi prijenos Vrijednosnih papira. Ako zamjenska Obavijest o prijenosu (ili zamjenska suprotna Obavijest o prijenosu), KYC informacija ili druga dokumentacija koja je dostavljena Voditelju registra bude od istog odbijena, smatrat će se da je izvorna Obavijest o prijenosu i zamjenska Obavijest o prijenosu povučena, a Voditelj registra će poslati e-mail ("**Obavijest o povlačenju**") Prenositelju (na njegovu e-mail adresu navedenu u Registru) i Stjecatelju (na njegovu e-mail adresu navedenu u Obavijesti o prijenosu ili važećoj suprotnoj obavijesti) u tu svrhu. Obavijest o povlačenju bit će konačna i obvezujuća za Prenositelja i Stjecatelja koji su navedeni u toj Obavijesti o prijenosu i zamjenskoj Obavijesti o prijenosu. Izdavanje Obavijesti o povlačenju ne sprečava Prenositelja i/ili Stjecatelja da dostavi dodatnu Obavijest o prijenosu u odnosu na iste Vrijednosne papire. Neće se izvršiti povrat Naknade za prijenos koja je plaćena Voditelju registra u odnosu na povučenu Obavijest o prijenosu.

8. Prijenosi Vrijednosnih papira na Povezane osobe (skraćeni obrazac Obavijesti o prijenosu)

- 8.1 Administrativna pravila dopuštaju imatelju Depozitarnih potvrda i Obveznica ili Prava iz obveznica da prenesu svoje Obveznice ili Prava iz obveznica i Depozitarne potvrde (a svaki od imatelja istih se naziva "**Postojeći imatelj**") na osobu koja je Povezana osoba tog Postojećeg imatelja. Odredbe ovog članka [8] primjenjuju se također na bilo koji prijenos Vrijednosnih papira od strane nekog Postojećeg imatelja na jednu ili više njegovih Povezanih osoba.

- 8.2 Postojeći imatelj koji želi prenijeti Vrijednosne papire na neku Povezanu osobu ispunit će, ili će organizirati da njegova Povezana osoba ispuni, Obrazac o prijenosu u obliku, ili s bitnim sadržajem, u obliku priloženom kao Obrazac 2 (*Skraćeni obrazac*) ovim Pravilima prijenosa te će istu poslati, uključujući bilo koju suprotnu Obavijest o prijenosu, svojoj Povezanoj osobi (kao stjecatelju) na pregled i supotpis, ili potpis suprotne Obavijesti o prijenosu. Iako i Prenositelj i njegova povezana osoba moraju uredno popuniti Obavijest o prijenosu, Voditelj registra će prihvatiti suprotnu Obavijest o prijenosu pod uvjetom da su suprotne obavijesti identične osim u odnosu na potpise Prenositelja i Stjecatelja.
- 8.3 Niže navedena informacija ("**KYC informacija povezane osobe**", koji izraz uključuje bilo koju informaciju koju mora dostaviti Izdavatelj, STAK ili Voditelj registra pored niže navedenih informacija, u svrhu poštivanja važećih Propisa o pranju novca) mora biti dostavljena Voditelju registra na [e-mail adresu]⁴ u odnosu na bilo koji prijenos Vrijednosnih papira na neku Povezanu osobu:
- (a) puno zakonsko ime;
 - (b) registarski broj (ako primjenjivo);
 - (c) e-mail adresa;
 - (d) podaci o računu u banci;
 - (e) telefonski broj;
 - (f) jurisdikciju u kojoj je osnovana, organizirana ili registrirana te vrstu pravne osobe (npr. d. o. o., drugo trgovačko društvo i sl.);
 - (g) adresa registriranog sjedišta;
 - (h) odnos s Prenositeljem, uključujući kratki memorandum u kojem je objašnjeno na temelju čega je ista Povezana osoba; i
 - (i) ime i potpisni karton za svaku fizičku osobu koja može obvezivati Stjecatelja.
- 8.4 [Svaki Stjecatelj će morati potvrditi, u svakoj Obavijesti o prijenosu u kojoj je on stranke u svojstvu stjecatelja Vrijednosnih papira, da li je to Mirovinski plan koji podliježe ERISA-i ili nije.]⁵
- 8.5 Radi izbjegavanja sumnje, postupci navedeni u člancima [5, 6 i 7] ovih Pravila prijenosa primjenjuju se *mutatis mutandis* na bilo koji prijenos Obveznica ili Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda od strane nekog Postojećeg imatelja na jednu ili više njegovih Povezanih osoba, s tim da će se sva pozivanja u člancima [5, 6 i 7] na KYC informacije smatrati pozivanjima na KYC informacije Povezane osobe.

⁴ Lucid potvrditi.

⁵ Potrebno ažuriranje i pregled američkog odvjetnika za vrijednosne papire.

**OBRAZAC 1: OBRAZAC OPŠIRNE OBAVIJESTI O PRIJENOSU (OBVEZNICE ILI PRAVA
IZ OBVEZNICA I DEPOZITARNE POTVRDE**

Za: Lucid Agency & Trustee Services Limited, u svojstvu voditelja registra ("**Voditelj registra**")

[cc: Aisle Dutch Topco B. V. ("**Izdavatelj**")]

Cc: Aisle STAK Stichting ("**STAK**")*

Datum: *[upiši datum, mora biti jednak kao i na suprotnoj Obavijesti o prijenosu]*

1. Izrazi definirani u Pravilima prijenosa imaju isto značenje u ovom obrascu prijenosa.
2. Niže potpisani Prenositelj i Stjecatelj ovime potvrđuju Izdavatelju, STAK-u i Voditelju registra da se Prenositelj složio da će prenijeti na Stjecatelja [ili u slučaju Depozitarnih potvrda u vlasništvu Povezane osobe Prenositelja *[upiši ime]*, da će osigurati da njegova Povezana osoba izvrši prijenos na Stjecatelja] ⁶ sljedećih Obveznica ili Prava iz obveznica ili Depozitarnih potvrda:
 - (a) [●] € u ukupnom iznosu glavnice [Obveznica/Prava iz obveznica] (što predstavlja [●] %* njegovog vlasništva [Obveznica/Prava iz obveznica] neposredno prije tog prijenosa) [u odnosu na koje je prethodno izdana priložena Konačna potvrda serijski broj/identifikacijski broj *[upisati]*] ("**Prenesene obveznice**") i sva prava u odnosu na iste; i
 - (b) [●] Depozitarne potvrde (što predstavlja [●] %* njegovog vlasništva Depozitarnih potvrda neposredno prije tog prijenosa) i sva prava u vezi s istim ("**Prenesene depozitarne potvrde**").
3. Prenositelj i Stjecatelj pozivaju Izdavatelja, STAK i Voditelja registra da provedu prijenos Prenesenih obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda koje su predmet ove Obavijesti o prijenosu, u skladu s Uvjetima zamjenjivih obveznica i Administrativnim pravilima.
4. Prenositelj i Stjecatelj svaki pojedinačno, izjavljuju i jamče Izdavatelju, STAK-u i Voditelju registra da je ispunjen Uvjet o međusobnom vezanju u odnosu na prijenos Prenesenih obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda koje su predmet ove Obavijesti o prijenosu.
5. Nakon što prijenos Prenesenih obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda navedenih u gornjem članku 1 bude proizveo učinke, Prenositelj će zadržati sljedeća vlasništva Obveznica i Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda:
 - (a) [●] € u ukupnom iznosu glavnice Obveznica i svih prava u vezi s istima; i
 - (b) [●] Depozitarnih potvrda i svih prava u vezi s istima.

[Prenositelj zahtjeva da se izdaju Konačne potvrde u odnosu na zadržane Obveznice navedene u ovom članku 6.]

* Napominjemo da postoji za [Obveznice/Prava iz obveznica] i Depozitarne potvrde moraju biti isti. Razlomci [Obveznice/Prava iz obveznica] i/ili Depozitarnih potvrda moraju biti zaokruženi na najbliži cijeli broj.

⁶Uključi ovdje pozivanje na bilo koju Povezanu osobu koja je vlasnik Depozitarnih potvrda koje moraju biti prenesene s Obveznicama kako bi se zadovoljio Uvjet o međusobnom vezanju.

6. Stjecatelj:
- (a) [je/nije] postojeći imatelj Obveznica ili Prava iz obveznica i Depozitarnih potvrda Izdavatelja; i
 - (b) [je/nije] Mirovinski plan.⁷
7. Sva plaćanja u odnosu na Prenesene obveznice i Prenesene depozitarne potvrde prenesene na Stjecatelja bit će izvršena (ako Stjecatelj ne da drugačiju uputu) na sljedeći račun koji će biti (do daljnje obavijesti) registrirani račun Stjecatelja za svrhe Uvjeta zamjenjivih obveznica i Administrativnih pravila:
- Ime banke :
Adresa banke :
Za račun od :
Broj EUR računa :
IBAN :
SWIFT :
- Registrirana adresa, e-mail adresa i podaci za kontakt Stjecatelja za svrhe Uvjeta zamjenjivih obveznica [16] (*Obavijesti*) Obveznica ili Prava iz obveznica i Registar depozitarnih potvrda navedeni su u nastavku:
- [upiši Stjecateljovu adresu, e-mail adresu i podatke za kontakt. Ako je Stjecatelj već imatelj Obveznica i Depozitarnih potvrda, podaci dostavljeni Voditelju registra (u odnosu na plaćanja i podatke za kontakt) moraju biti isti kao i podaci koji su već upisani u Registru, ili Stjecatelj može zamijeniti ovaj članak 7 potvrdom da će podaci za plaćanje i kontakt koji su već upisani u Registru zamjenjivih obveznica i Registru depozitarnih potvrda biti važeći Prenesene obveznice i depozitarne potvrde.]*
8. [Stjecatelj traži da se izda Konačna potvrda kojom dokazuje da su Prenesene obveznice prenesene na njega⁸. Stjecatelj traži da Voditelj registra izda izjavu kojom potvrđuje da je iznos Prava iz prenesenih obveznica upisan na Stjecateljevo ime u Knjizi].
9. Stjecatelj potvrđuje da se prijenos vlasništva Prenesenih obveznica, Prenesenih prava iz obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda utvrđuje isključivo upisom prijenosa u Registar zamjenjivih obveznica, Knjigu ili Registar depozitarnih potvrda, ovisno o tome što je primjenjivo, te da su upisi u Registru zamjenjivih obveznica, Knjizi i Registru depozitarnih potvrda, ovisno o tome što je primjenjivo, neoporivi dokaz vlasništva Prenesenih obveznica, Prenesenih prava iz obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda i datuma prijenosa vlasništva Prenesenih obveznica, prenesenih prava iz obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda, uvažavajući očiglednu grešku.

⁷ Podliježe ažuriranju i pregledu američkih odvjetnika za vrijednosne papire.

⁸ Konačne potvrde će biti izdane samo ako Slučaj zamjene već nastupio.

10. Ovu Obavijest o prijenosu mogu potpisati Prenositelj i Stjecatelj, svaki svoj primjerak, od kojih će svaki predstavljati izvornik, a oba zajedno će predstavljati jednu te istu obavijest o prijenosu.

[upiši ime Prenositelja]

Potpisao: [upiši ime potpisnika] [Ovlašteni potpisnik]
[upiši funkciju, za osobe koje potpisuju u ime društva]

[upiši ime Stjecatelja]

Potpisao: [upiši ime potpisnika] [Ovlašteni potpisnik]
[upiši funkciju, za osobe koje potpisuju u ime društva]

Prilozi: KYC informacija za Stjecatelja [; Konačna potvrda]

**OBRAZAC 2: OBRAZAC SKRAĆENE OBAVIJESTI O PRIJENOSU SAMO ZA PRIJENOSE
VRIJEDNOSNIH PAPIRA POVEZANIM OSOBAMA**

Za: Lucid Agency & Trustee Services Limited, u svojstvu voditelja registra ("**Voditelj registra**")

[cc: Aisle Dutch Topco B. V. ("**Izdavatelj**")]

Cc: Aisle STAK Stichting ("**STAK**")*

Datum: *[upiši datum, mora biti jednak kao i na suprotnoj Obavijesti o prijenosu]*

1. Izrazi definirani u Pravilima prijenosa imaju isto značenje u ovom obrascu prijenosa.
2. Niže potpisani Prenositelj i Stjecatelj ovime potvrđuju Izdavatelju i Voditelju registra da su Povezane osobe Prenositelja i zahtijevaju prijenos na Prenositelja sljedećih Osiguranja Izdavatelja:
 - (a) [●] € u ukupnom iznosu glavnice [Obveznica/Prava iz obveznica] (što predstavlja [●] %* njegovog vlasništva [Obveznica/Prava iz obveznica] neposredno prije tog prijenosa) [u odnosu na koje je prethodno izdana priložena Konačna potvrda serijski broj/identifikacijski broj *[upisati]*] ("**Prenesene obveznice**") i sva prava u odnosu na iste; i
 - (b) [●] Depozitarne potvrde (što predstavlja [●] % njegovog vlasništva Depozitarnih potvrda neposredno prije tog prijenosa) i sva prava u vezi s istim ("**Prenesene depozitarne potvrde**").
3. Prenositelj i Stjecatelj zahtijevaju od [Izdavatelja] [i] [STAK-a]⁹ i Voditelja registra da provede prijenos Vrijednosnih papira koje su predmet ove Obavijesti o prijenosu u skladu s Uvjetima zamjenjivih obveznica i Administrativnim pravilima
4. Nakon što prijenos Vrijednosnih papira bude proizvodio učinke naveden u gornjem članku 1 Prenositelj će zadržati sljedeća vlasništva
 - (a) [●] € u ukupnom iznosu glavnice Obveznica Izdavatelja i svih prava u vezi s istima; i
 - (b) [●] Depozitarnih potvrda i svih prava u vezi s istima.

[Prenositelj zahtjeva da se izdaju Konačne potvrde u odnosu na zadržane Obveznice navedene u ovom članku 4.]
5. Prenositelj i Stjecatelj svaki pojedinačno, izjavljuju i jamče Izdavatelju, STAK-u i Voditelju registra da je ispunjen Uvjet o međusobnom vezanju u odnosu na prijenos Prenesenih obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda koje su predmet ove Obavijesti o prijenosu
6. Stjecatelj:

⁹ Potrebno odabrati ovisno o tome da li se ova Obavijest o prijenosu odnosi na Obveznice, Depozitarne potvrde, ili oboje.

- (a) [je/nije] postojeći imatelj Vrijednosnih papira; i
- (b) [je/nije] Mirovinski plan.¹⁰

7. Sva plaćanja u odnosu na Vrijednosne papire prenesene na Stjecatelj bit će izvršena (ako Stjecatelj ne da drugačiju uputu) na sljedeći račun koji će biti (do daljnje obavijesti) registrirani račun Stjecatelja za svrhe Uvjeta zamjenjivih obveznica i Administrativnih pravila:

Ime banke :
Adresa banke :
Za račun od :
Broj EUR računa :
IBAN :
SWIFT :

Registrirana adresa, e-mail adresa i podaci za kontakt Stjecatelja za svrhe Uvjeta zamjenjivih obveznica [16] (*Obavijesti*) Obveznica ili Prava iz obveznica i Registar depozitarnih potvrda navedeni su u nastavku:

[upiši Stjecateljevu adresu, e-mail adresu i podatke za kontakt. Ako je Stjecatelj već imatelj Obveznica i Depozitarnih potvrda, podaci dostavljeni Voditelju registra (u odnosu na plaćanja i podatke za kontakt) moraju biti isti kao i podaci koji su već upisani u Registru, ili Stjecatelj može zamijeniti ovaj članak 7 potvrdom da će podaci za plaćanje i kontakt koji su već upisani u Registru zamjenjivih obveznica i Registru depozitarnih potvrda biti važeći Prenesene obveznice i depozitarne potvrde.]

8. [Stjecatelj traži da se izda Konačna potvrda kojom dokazuje da su Prenesene obveznice prenesene na njega¹¹. Stjecatelj traži da Voditelj registra izda izjavu kojom potvrđuje da je iznos Prava iz prenesenih obveznica upisan na Stjecateljevo ime u Knjizi].
9. Stjecatelj potvrđuje da se prijenos vlasništva Prenesenih obveznica, Prenesenih prava iz obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda utvrđuje isključivo upisom prijenosa u Registar zamjenjivih obveznica, Knjigu ili Registar depozitarnih potvrda, ovisno o tome što je primjenjivo, te da su upisi u Registru zamjenjivih obveznica, Knjizi i Registru depozitarnih potvrda, ovisno o tome što je primjenjivo, neoporivi dokaz vlasništva Prenesenih obveznica, Prenesenih prava iz obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda i datuma prijenosa vlasništva Prenesenih obveznica, prenesenih prava iz obveznica i Prenesenih depozitarnih potvrda, uvažavajući očiglednu grešku.
10. Ovu Obavijest o prijenosu mogu potpisati Prenositelj i Stjecatelj, svaki svoj primjerak, od kojih će svaki predstavljati izvornik, a oba zajedno će predstavljati jednu te istu obavijest o prijenosu

¹⁰ Podliježe ažuriranju i pregledu američkih odvjetnika za vrijednosne papire.

¹¹ Konačne potvrde će biti izdane samo ako Slučaj zamjene već nastupio.

[upiši ime Prenositelja]

Potpisao: [upiši ime potpisnika] [Ovlašteni potpisnik]
[upiši funkciju, za osobe koje potpisuju u ime društva]

[upiši ime Stjecatelja]

Potpisao: [upiši ime potpisnika] [Ovlašteni potpisnik]
[upiši funkciju, za osobe koje potpisuju u ime društva]

Prilozi: KYC informacija za Stjecatelja [; Konačna potvrda]

PRILOG 1 KYC

MEMORANDUM¹²

1. Svaki Stjecatelj koji nije postojeći Imatelj obveznica mora dostaviti KYC informaciju o poznavanju svoje stranke koja je prikazana u niže navedenoj tablici.
2. Sve KYC informacije treba e-mailom poslati Voditelju registra na [●] s izvornicima koji će biti poslani Voditelju registra na niže navedenu adresu:

[●]¹³

	Stjecatelj	PODACI/RADNJA
1.	Stjecatelji koji su pravne osobe	Svaki Stjecatelj koji je pravna osoba mora dostaviti sljedeću informaciju: (a) puni naziv; (b) broj iz registra (ako je primjenjivo); (c) sudsku nadležnost u kojoj je osnovan, u kojoj posluje ili je registriran te vrstu pravne osobe (npr. d. o. o., d. d. itd.); (d) adresu sjedišta; (e) e-mail adresu; (f) telefonski broj za kontakt; (g) ime i primjerak potpisa za svaku fizičku osobu koja može obvezivati Stjecatelja; i (h) podatke o računu u banci.
2.	Stjecatelji koji su fizičke osobe	Svaki Stjecatelj koji je fizička osoba mora dostaviti sljedeću informaciju: (a) puno ime i prezime; (b) datum i mjesto rođenja; (c) OIB ili sličan broj, ovisno o tome što je primjenjivo; (d) adresu prebivališta;

¹² O KYC zahtjevima raspraviti s Voditeljem registra.

¹³ Treba potvrditi Lucid.

	Stjecatelj	PODACI/RADNJA
		(e) e-mail adresu; (f) telefonski broj za kontakt; (g) presliku (potvrđenu od bilježnika važeće identifikacijske isprave [npr. putovnica, vozačka, računi za režije]) u svrhu provjere navedenog u gornjim točkama 2(a) i (d); (h) podatke o računu u banci.

Prilog [●] - Društva nove grupe

Prilog [●] - Imovina koja je predmet prijenosa

Prilog [●] – Prava Imatelja potvrda

Niže navedene radnje će biti isključivo opća načela te se potvrđuje da će ih (i/ili odnosne osnivačke dokumente odnosnog Holding društva ili članice Nove grupe) biti potrebno mijenjati ovisno o pojedinačnoj situaciji u pojedinom Holding društvu ili članici Nove grupe. Stoga su niže navedene radnje podložne izmjenama u odnosu na pojedina Holding društva ili članice Nove grupe ili općenito. Takve izmjene neće biti značajne za potrebe Nagodbe i mogu biti usvojene običnom većinom članova Vjerovničkog vijeća kao što je predviđeno u Nagodbi.

I. Prava na obavijesti

[Imatelji potvrda imat će prava na obaviještenost i objave tipična za društvo koje je uvršteno na burzu. TR daljnje detalje]

II. Pravo na davanje suglasnosti na određene odluke

[Imatelji potvrda će dobiti prava koja su jednaka određenim [TR] pravima članova društva u nizozemskom B.V.-u po nizozemskom pravu, uključujući bez ograničenja, putem odluke obične većine:

- imenovanje, opoziv i/ili suspenzija članova odbora Holding društva (za nizozemsko društvo, podložno primjenjivim zakonskim zahtjevima u Nizozemskoj o sastavu odbora nizozemskih društava); i
- usvajanje godišnjih financijskih izvještaja za Novu grupu,

Suglasnost Imatelja potvrda (običnom većinom Imatelja potvrda)⁴³ bit će potrebna za:

- svako stjecanje poslovnih udjela/dionica ili poduzeća po ukupnoj cijeni u svakoj poslovnoj godini Nove grupe („**Poslovna godina**“) koja prelazi (na konsolidiranoj razini cijele Nove Grupe):
 - 30.000.000 eura u svakoj Poslovnoj godini za prve dvije potpune Poslovne godine od Datum provedbe Nagodbe; i
 - 50.000.000 eura u svakoj Poslovnoj godini nakon toga;
- raspolaganje imovinom po ukupnoj cijeni u svakoj Poslovnoj godini koja prelazi 30.000.000 eura (na razini cijele Nove grupe), osim:
 - raspolaganja imovinom koja nije ključna (ostala imovina) kako je definirana u Nagodbi; i
 - raspolaganje pojedinačnom imovino gdje je mjerodavna cijena niža od 100.000 eura;
 - u redovnom tijeku poslovanja mjerodavne članice Nove grupe;

⁴³ Prava suglasnosti će sadržavati odredbu da će Depozitarne potvrde koje drže Imatelji potvrda koji žele primati samo javne informacije, a ne informacije koje bi ih ograničile u djelovanju te stoga ne glasuju će biti isključeni iz ukupnih Depozitarnih potvrda za potrebe izračuna potrebnih većina.

- preuzimanje zaduženja (uključujući potpisivanje bilo kojeg ugovora o kreditu) (i davanje bilo kakvog povezanog jamstva ili osiguranja) u ukupnom iznosu višem od 30.000.000 eura u svakoj Poslovnoj godini (na razini cijele Nove grupe), osim:
 - sklapanja revolving kredita Operativnih društava koji ne prelaze dogovoreni maksimum za sva angažirana sredstva po svim revolving kreditima Operativnih društava;
 - svih međukompanijskih zajmova prema ili od strane Aisle HoldCo-a ili između Holding društava;
 - potpisivanje bilo kojeg ugovora o kreditu ili davanje bilo kakvog povezanog jamstva ili osiguranja, kako je navedeno u drugim odjeljcima u Ključnim elementima; ili
 - u odnosu na svako zaduženje preuzeto u redovnom tijeku poslovanja koje neće biti nepodmireno dulje od 90 dana;
- davanje zajma, jamstva ili osiguranja bilo koje članice Nove grupe, osim:
 - za drugu članicu Nove grupe;
 - u redovnom tijeku poslovanja koje ne premašuje 30.000.000 eura godišnje (zbrojena sa svim drugim zajmovima, jamstvima ili osiguranjima koja su tada dana ili izvršena od članica Nove grupe);
- preuzimanje međukompanijskih zajmova nakon Datuma početka provedbe, osim:
 - bilo kojih međukompanijskih zajmova prema ili od strane Aisle HoldCo-a ili između Holding društava; i
 - odnosa s dobavljačima u redovnom poslovanju, osim [*važeći prag TR*];
- značajne promjene prirode ili opsega predmeta poslovanja bilo kojeg ovisnog društva koje predstavlja 3% ili više EBITDA-e Nove grupe;
- dodjelu udjela u temeljnom kapitalu kao elementa poticaja za upravu (osim za izdavanja udjela u skladu s prethodno odobrenim planom);
- bilo koju solventnu reorganizaciju ili spajanje ili pripajanje Aisle STAK-a, Aisle Dutch TopCo-a, Aisle Dutch HoldCo-a i/ili Aisle HoldCo-a;
- imenovanje direktora Holding društava;
- inicijalnu javnu ponudu bilo kojeg Holding društva ili Operativnog društva;⁴⁴ i
- bilo koji zajednički pothvat gdje Nova grupa ulaže novac i/ili imovinu u vrijednosti većoj od 30.000.000 eura. [*Je li to pojedinačni zajednički pothvat ili ukupno?*]

⁴⁴ [Udjeli u DutchTopCo-u koji će biti predmetom inicijalne javne ponude bit će uvršteni na Zagrebačku burzu (uz bilo koju drugu burzu, ovisno što je primjenjivo).]

Suglasnost Imatelja potvrda (kvalificiranom većinom Imatelja potvrda ($66\frac{2}{3}\%$)) bit će potrebna za:

- preuzimanje zaduženja ili davanje bilo kakvog jamstva ili osiguranja od strane bilo kojeg Holding društva (osim Aisle HoldCo-a) osim preuzimanja neregresnih zajmova sklopljenih isključivo za svrhe financiranja redovnih operativnih troškova za jedno ili više Holding društava s tim da je ukupni najviši iznos u bilo kojoj poslovnoj godini 3 milijuna eura;
- bilo koje izmjene i dopune statuta/društvenog ugovora ili upravnih uvjeta (ako je primjenjivo) svakog Holding društva ili likvidacije bilo kojeg Holding društva;
- pretvorbu bilo kojeg Holding društva u drugačiji pravni oblik osim ako je to zakonski uvjetovano; i
- bilo koju izmjenu sjedišta ili registriranog ureda ili poslovnog sjedišta, ili bilo koja izmjena pravnog oblika Aisle HoldCo-a.

Ako u dvije uzastopne odluke o istom pitanju:

- glasuje manje od 50% Imatelja potvrda po vrijednosti o Odluci za koju je potrebna suglasnost obične većine Imatelja potvrda; ili
- glasuje manje od $66\frac{2}{3}\%$ Imatelja potvrda po vrijednosti o Odluci za koju je potrebna suglasnost kvalificirane većine Imatelja potvrda

treća odluka će biti usvojena 75%-tnom ili većom većinom Imatelja potvrda po vrijednosti koji su stvarno glasovali za takvu odluku i neovisno o kvorumu o toj odluci.

Za obavijest za svaku takvu odluku predviđen je rok od najviše 8 kalendarskih dana.

Prilog [●] – Odluke Operativnih društava za koje je potrebna suglasnost

[PODLOŽNO IZMJENAMA]

Niže navedene radnje će biti isključivo opća načela te se potvrđuje da će ih (i/ili odnosne osnivačke dokumente odnosno Operativnog društva) biti potrebno mijenjati ovisno o pojedinačnoj situaciji u pojedinom Operativnog društvu. Stoga su niže navedene radnje podložne izmjenama u odnosu na pojedina Operativna društva ili općenito. Takve izmjene neće biti značajne za potrebe Nagodbe i mogu biti usvojene običnom većinom članova Vjerovničkog vijeća kao što je predviđeno u Nagodbi.

Ako je to zakonski moguće, za sljedeće radnje bilo kojeg Operativnog društva potrebna je suglasnost Uprave Aisle HoldCo-a:

“**Mjerodavni prag**” u ovom Prilogu 2 znači, ako nije navedeno drugačije, radnja čija vrijednost je jednaka iznosu u eurima (€):

- (i) u slučaju Poslovnog sistema Mercator, d.d. ili Konzuma d.d., od €250,000;
- (ii) u slučaju svakog Operativnog društva (osim onih navedenih gore pod (i)) koji ima godišnji prihod veći od HRK 300mio (ili protuvrijednost u drugoj valuti po srednjem tečaju važećem na odnosni datum bilance) (kao što je prikazano u zadnjim revidiranim financijskim izvješćima), od €100,000; i
- (iii) u slučaju svakog drugog Operativnog društva, od €50,000.

Ako je financijski učinak neke radnje u cijelosti predviđen u zadnjem godišnjem budžetu i/ili poslovnom planu za odnosno Operativno društvo koji je odobren od Upravnog odbora Aisle HoldCo-a, za tu radnju neće biti potrebna nikakva suglasnost.

I. Korporativni poslovi

- a. Bilo koje izmjene osnivačkih dokumenata nekog Operativnog društva.
- b. Bilo koje izmjene pravnog oblika nekog Operativnog društva ili neke solventne reorganizacije bilo kojeg Operativnog društva.
- c. Osnivanje bilo koje pravne osobe od ili u ime nekog Operativnog društva.
- d. Izmjena knjigovodstvenog referentnog datuma.
- e. Izmjene knjigovodstvenih, aktuarskih politika ili praksi.
- f. Imenovanje revizora (osim ponovnog imenovanja postojećih revizora u redovnom tijeku poslovanja).
- g. Angažiranje bilo kojih savjetnika izvan redovnog poslovanja.
- h. Imenovanje ili opoziv bilo kojeg člana uprava ili nadzornih odbora nekog OpCo-a ovisno o bilo kojem uvjetu prema lokalnom pravu.

- i. Stjecanje temeljnog kapitala ili dužničkog kapitala bilo koje pravne osobe koja je bila izvan Agrokora prije takvog stjecanja u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga.
- j. Stjecanje bilo koje imovine ili stjecanje ovlaštenja (licenci) na bilo kojoj imovini u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga ukupno u bilo kojoj poslovnoj godini [*osim u redovnom tijeku poslovanja*].
- k. Sklapanje zajedničkog pothvata (joint venture) ili pripajanje / spajanje s bilo kojom drugom pravnom osobom izvan Nove grupe [*i za koju bi neki OpCo trebao dati injekcija vlasničkog kapitala*].
- l. Uvrštenje bilo kojeg Operativnog društva na bilo koju priznatu investicijsku burzu.
- m. Imenovanje bilo kojeg upravitelja ili osobe koja se bavi prezaduženošću ili početak bilo kojeg postupka razvrtnuća, likvidacije ili unovčenja u odnosu na bilo koje Operativno društvo.
- n. Prodaja, prijenos, davanje u zakup ili davanje ovlaštenja (licence) za bilo koju imovinu (uključujući imovinska prava, prava intelektualnog vlasništva i dionice/udjele, ali isključujući bilo koju imovinu koja više nije potrebna za poslovanje tog Operativnog društva ili čiji korisni vijek je istekao) bilo kojeg Operativnog društva u vrijednosti koja je jednaka ili veća od Važećeg praga bilo kojoj fizičkoj ili pravnoj osobi [*osim u redovnom tijeku poslovanja*].
- o. (i) Stjecanje ili raspolaganje nekretninama koje su u vlasništvu bilo kojeg Operativnog društva ili (ii) stjecanje ili raspolaganje bilo kojim zakupom s godišnjom zakupninom koja je jednaka ili veća od Mjerodavnog praga ili (iii) sklapanje, obnova, produženje ili ugovor za novu lokaciju s nekim zakupodavcem čiji je godišnji trošak jednak ili veći od Mjerodavnog praga.
- p. Pokretanje bilo koje parnice, arbitraže ili mirenja (osim naplate duga iz redovnog poslovanja) u očekivanoj vrijednosti većoj od 250.000,00 eura, ili nagodbe ili odricanje od bilo kojeg prava s tim u vezi.
- q. Sklapanje bilo koje (i) transakcije ili sporazuma o transakciji nekog Operativnog društva s bilo kojom osobom koja drži 10% ili više Depozitarnih potvrda (ili koja ima 10% ili više Depozitarnih potvrda u prethodnih 12 mjeseci) ("**Povezana osoba**") ili (ii) sporazum nekog Operativnog društva o ulaganju ili osiguranju financiranja nekoj Povezanoj osobi ili (iii) neka druga slična transakcija ili sporazum čija je svrha ili učinak da se da korist Povezanoj osobi, u svakom slučaju kada to nije u redovnom tijeku poslovanja .

II. Struktura kapitala

- a. Bilo koja promjena u odobrenom ili izdanom temeljenom kapitalu bilo kojeg Operativnog društva, ili bilo koje izdavanje kapitala ili vrijednosnih papira od strane bilo kojeg Operativnog društva.
- b. Stvaranje opcija ili bilo kojih drugih prava upisa ili zamjene vrijednosnih papira bilo kojeg Operativnog društva.

- c. Otkup, povlačenje, povećanje ili smanjenje, spajanje, pod-podjela, zamjena ili storniranje bilo kojeg izdanog i/ili odobrenog temeljnog kapitala bilo kojeg Operativnog društva, ili bilo koja izmjena prava pripadajućih bilo kojoj postojećoj vrsti dionica /poslovnih udjela u Operativnom društvu.
- d. Utvrđenje ili isplata (u novcu ili stvarima) bilo kojih dividendi ili drugačije plaćanje ili isplata iz rezervi koje se mogu isplatiti u odnosu na bilo koje vrijednosne papire u bilo kojem Operativnom društvu ili bilo koji povrat kapitala u odnosu na bilo koje vrijednosne papire u bilo kojem Operativnom društvu.
- e. Sklapanje bilo kojeg sporazuma ili ugovora u vezi financiranja u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga ukupno u bilo kojoj poslovnoj godini osim kada se kod tog financiranja radi o refinanciranju postojećeg financiranja pod bitno istim uvjetima kao kod tog postojećeg financiranja.
- f. Zasnivanje zalog, tereta ili drugačije davanje osiguranja nad bilo kojom imovinom u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga ukupno [*u bilo kojoj poslovnoj godini*].
- g. Izdavanje bilo koje garancije Operativnog društva (osim u odnosu na nabavu robe ili usluga u redovnom tijeku poslovanja) ili izdavanje akreditiva, u svakom slučaju u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga ukupno u bilo kojoj poslovnoj godini.
- h. Davanje zajmova ili kredita bilo kojeg Operativnog društva eura trećim osobama u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga (osim kredita danih u redovnom tijeku poslovanja).
- i. Bilo koja transakcija Operativnog društva s izvedenicama osim ako je prethodno odobrena od izvršnog financijskog direktora Aisle HoldCo-a.
- j. Korporativna reorganizacija Grupe osim one koja je prethodno odobrena od Upravnog odbora Aisle HoldCo-a i koja je dovršena u roku od 15 mjeseci od Datuma početka provedbe.

III. Poslovne djelatnosti

- a. Usvajanje ili izmjena bilo kojeg budžeta ili poslovnog plana.
- b. Sklapanje ili prodžetak koncesijskih ugovora u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga.
- c. Sklapanje bilo kojeg ugovora izvan redovnog tijeka poslovanja s godišnjim troškom u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga.
- d. Sklapanje bilo kojeg ugovora o darovanju Operativnog društva (uključujući davanje donacija ili socijalnih doprinosa) čija je vrijednost veća od €10,000.
- e. Preuzimanje bilo kojeg drugog kapitalnog troška u vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga pojedinačno ili ukupno.

- f. Bitne izmjene u osiguranom pokriću u godišnjoj vrijednosti jednakoj ili većoj od Mjerodavnog praga.

IV. Zaposlenici

- a. Imenovanje ili opoziv bilo koje osobe u ili iz uprave bilo kojeg Operativnog društva.
- b. Uspostavljanje bilo kojeg modela bonusa za bilo koje Operativno društvo (pri čemu će o dodjelama iz tog modela odlučivati uprava tog Operativnog društva).
- c. Izdavanje opcija za dionice upravi bilo kojeg Operativnog društva.
- d. Sklapanje ili produženje bilo kojeg kolektivnog ugovora.

Prilog [●] - Hodogram

Prilog [●] - Izjave pristanka i podrške Nove grupe

Od:

[Aisle STAK / Aisle DutchTopCo / Aisle Dutch HoldCo / Aisle HoldCo / Nova operativna društva / Stichting] ("**Društvo nove grupe**")

Izjava pristanka i podrške po Nagodbi u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr., pod posl.br. 47.St-1138/17.

Pozivamo se na Nagodbu. Izrazi iz Nagodbe, ako nisu definirani drugačije, imaju isto značenje u ovoj obavijesti.

Pregledali smo Nagodbu i popratnu dokumentaciju te pažljivo razmotrili implikacije za Društvo nove grupe te njegove dužnosti i obveze navedene u istima, kao i izjavu o odricanju od odgovornosti u korist Društva nove grupe sukladno čl. 27.9 gore. Smatramo da su sve dužnosti i obveze Društva nove grupe po istima zakonite i ovršen odmah po stupanju Nagodbe na snagu sukladno ZPIU po dostavi ove Izjave pristanka i podrške.

Ovime pristajemo na Nagodbu u ime Društva nove grupe i potvrđujemo da smo istom vezani kao da je Društvo nove grupe ušlo izravno u ugovorne odnose s predmetnim strankama. Društvo nove grupe se obvezuje podržati i poduzeti sve radnje razumno potrebne za provedbu i davanje učinka Nagodbi i Hodogramu koji je ovdje priložen kao Prilog [Hodogram].

Ova obavijest predstavlja Izjavu pristanka i podrške navedenu u gornjem čl. 14. Nagodbe.

Za ovu Izjavu pristanka i podrške i sve izvanugovorne obveze koje nastaju iz ili u vezi s istom mjerodavno je hrvatskom pravo.

S poštovanjem,

[uprava / ovlašteni predstavnik]

Prilog [●] - Isprava o izdanju

Prilog [●] - Escrow sporazum za vrijednosne papire

Prilog [●] - Instrument zapisa o zajmu dobavljača

Prilog [●] - Tražbine Kvalficiranih dobavljača

Prilog [●] - Prijenos dionica / poslovnih udjela

Prilog [●] - Inozemna ovisna društva za prijenos

Prilog [●] - Ugovor o prijenosu dionica / poslovnih udjela u Inozemnim društvima

Prilog [●] - Mehanizam produljenja SPFA

Prilog [●] - Obavijest o ispunjenju odgovornih uvjeta

Ispunjenje odgovornih uvjeta po Nagodbi u Postupku izvanredne uprave nad Agrokor d.d. i dr., pod posl. br. 47.St-1138/17.

Pozivamo se na Nagodbu. Izrazi iz Nagodbe, ako nisu definirani drugačije, imaju isto značenje u ovoj obavijesti.

Izvanredni povjerenik je primio i prosljedio Vjerovničkom vijeću prihvatljive dokaze o ispunjenju niže navedenih odgovornih uvjeta, u mjeri u kojoj se od ispunjenja istih nije odreklo u skladu s čl. [●] Nagodbe:

1. ocjenu dopuštenosti koncentracije poduzetnika u odnosu na pravne poslove predviđene Nagodbom koju je izdalo nadležno tijelo za zaštitu tržišnog natjecanja.
2. regulatorno odobrenje pravnih poslova predviđenih Nagodbom izdano od nadležnih tijela.
3. porezno rješenje izdano od nizozemskih poreznih tijela koje unaprijed daje izvjesnost o glavnim nizozemskim poreznim aspektima strukture nagodbe kako je navedeno u čl. 26.1.4.
4. službeno mišljenje hrvatske porezne uprave koje unaprijed daje izvjesnost o glavnim hrvatskim poreznim aspektima strukture nagodbe kako je navedeno u čl. 26.1.5.
5. produženje SPFA koje je u bitnom u skladu s uvjetima navedenim u Prilogu [Uvjeti za Produženje SPFA i Izlazni kredit].
6. [drugo?]

Ova obavijest predstavlja Obavijest o ispunjenju odgovornih uvjeta koju Izvanredni povjerenik mora dostaviti u skladu s čl. 26.1. Nagodbe.

Za ovu Obavijest o ispunjenju odgovornih uvjeta i sve izvanugovorne obveze nastale iz iste mjerodavno je hrvatsko pravo.

S poštovanjem,

[Izvanredni povjerenik]

[potvrdilo Vjerovničko vijeće]