

RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE

vo vzťahu k dlhopisom
spoločnosti Auctor Finance SK, s. r. o.
s pevným úrokovým výnosom 5,50 % p. a.
v predpokladanej celkovej menovitej hodnote do
40 000 000 EUR splatných v roku 2030
ISIN: SK4000027553

Vzhľadom na to, že:

- (A) Spoločnosť Auctor Finance SK, s. r. o., so sídlom Dvořákovo nábrežie 7571/8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, Slovenská republika, IČO: 56 928 581, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sro, vložka číslo: 187927/B (ďalej len **Emitent**), má v úmysle vydať dlhopisy v zaknihovanej podobe vo forme na doručiteľa s pevnou úrokovou sadzbou 5,50 % p. a. a splatnosťou v roku 2030, s menovitou hodnotou každého dlhopisu 1 000 EUR (slovom: tisíc eur), s celkovou menovitou hodnotou dlhopisov do 40 000 000 EUR (slovom: štyridsať miliónov eur), ISIN: SK4000027553 (ďalej len **Dlhopisy**). Dlhopisy budú vydané v súlade s podmienkami uvedenými v článku 8 prospektu Dlhopisov (ďalej len **Podmienky**) schváleného Národnou bankou Slovenska (ďalej len **Prospekt**).
- (B) Emitent uzavrel v súvislosti s Dlhopismi zmluvu so spoločnosťou J&T BANKA, a.s. so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 471 15 378, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č.: 1731, pôsobiacou v Slovenskej republike prostredníctvom svojej pobočky J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovenská republika, IČO: 35 964 693, zapísanej v obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Po, vložka č. 1320/B (ďalej len **Administrátor**), podľa ktorej Administrátor okrem iného vykonáva funkciu platobného agenta vo vzťahu k Dlhopisom (ďalej len **Zmluva s administrátorom**).

GUARANTEE

in relation to the bonds to be issued by the
company Auctor Finance SK, s. r. o.
with a fixed interest rate 5.50 % p. a.
in an expected total nominal value of up to
EUR 40,000,000 due in 2030
ISIN: SK4000027553

Whereas:

- (A) The company Auctor Finance SK, s. r. o., with its registered office at Dvořákovo nábrežie 7571/8, 811 02 Bratislava - mestská časť Staré Mesto, Slovak Republic, Identification No. (IČO): 56 928 581, registered in the Commercial Register of Municipal Court Bratislava III, section: Sro, insert No.: 187927/B (the **Issuer**), intends to issue book-entered bearer bonds with a fixed interest rate 5.50% p. a. and maturity in 2030, with a nominal value of each bond of EUR 1,000 (in words: one thousand euros), with a total nominal value of the bonds up to EUR 40,000,000 (in words: forty million euros), ISIN: SK4000027553 (the **Bonds**). The Bonds will be issued in accordance with the terms and conditions set out in clause 8 of the prospectus of the Bonds (the **Terms and Conditions**) approved by the National Bank of Slovakia (the **Prospectus**).
- (B) In connection with the Bonds, the Issuer has entered into an agreement with J&T BANKA, a.s., with its registered seat at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, Identification No. (IČ): 471 15 378, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Section B, File No: 1731, acting in the Slovak Republic through its branch J&T BANKA, a.s., pobočka zahraničnej banky, with its registered seat at Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, Slovak Republic, Identification No. (IČO): No.: 35 964 693, registered in the Commercial Register of the Municipality Court Bratislava III, Section: Po, Insert no. 1320/B (the **Administrator**), under which the Administrator acts as, among others, the payment agent in relation to the Bonds (the **Administration Agreement**).

(C) Jediným spoločníkom Emitenta je spoločnosť Auctor Holding, a.s., so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 083 64 028, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel: B, vložka č.: 24583 (ďalej len **Ručiteľ**). Keďže Ručiteľ priamo ovláda a kontroluje Emitenta, je v záujme Ručiteľa, aby emisia Dlhopisov bola úspešne zrealizovaná.

(D) Ručiteľ si želá zabezpečiť záväzky Emitenta z Dlhopisov prostredníctvom ručiteľského vyhlásenia, ktoré je ďalej špecifikované nižšie (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**) a ktoré je urobené v prospech všetkých Majiteľov dlhopisov, ako sú definované v Prospekte (ďalej len **Majitelia dlhopisov**).

1. RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE

1.1 Ručiteľ sa týmto bezpodmienečne a neodvolateľne zaväzuje podľa ustanovenia § 303 zákona č. 513/1991 Zb., Obchodný zákonník, v znení neskorších predpisov (ďalej len **Obchodný zákonník**) každému Majiteľovi dlhopisov, že ak Emitent z akéhokoľvek dôvodu nesplní akýkoľvek Zabezpečený záväzok (ako je definované nižšie) v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 dní, Ručiteľ na **Písomnú výzvu** (ako je definovaná nižšie) Majiteľa dlhopisov zaplatí takú čiastku nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta v súlade s článkom 4 tohto Ručiteľského vyhlásenia. Ustanovenie § 306 ods. 1 Obchodného zákonníka sa nepoužije a Majiteľ dlhopisov nebude povinný vyzvať Emitenta na splnenie splatného Zabezpečeného záväzku z Dlhopisov predtým, ako si uplatní svoje práva podľa tohto Ručiteľského vyhlásenia voči Ručiteľovi.

1.2 Na účely tohto Ručiteľského vyhlásenia sa za **Písomnú výzvu** považuje výzva Majiteľa dlhopisov učená v slovenskom jazyku, ktorá musí byť doručená Ručiteľovi prostredníctvom Administrátora na adresu jeho Určenej prevádzkarne. Ku dňu platnosti a účinnosti tohto Ručiteľského vyhlásenia je

(C) The sole shareholder of the Issuer is a company Auctor Holding, a.s., with its registered seat at Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Prague, Czech Republic, Identification No. (IČ): 083 64 028, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague 8, Section B, File No. 24583 (the **Guarantor**). Since the Guarantor directly influences and controls the Issuer, it is in the Guarantor's interest that the Bond issuance is successfully completed.

(D) The Guarantor wishes to secure the Issuer's obligations from the Bonds by a guarantee, which is specified below (the **Guarantee**) and which is provided in favour of all Bondholders, as defined in the Prospectus (the **Bondholders**).

1. GUARANTEE

1.1 The Guarantor hereby unconditionally and irrevocably undertakes in accordance with Section 303 of the Act no. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended (the **Commercial Code**) to each Bondholder that if, for any reason, the Issuer fails to fulfil any Secured Obligation (as defined below) when it becomes due and such failure is not remedied within 10 days, the Guarantor shall, upon **Written Request** (as defined below) of the Bondholder, pay such amount unconditionally and without any delay instead of the Issuer in accordance with clause 4 of this Guarantee. Section 306(1) of the Commercial Code shall not apply and the Bondholder shall not be obliged to request the Issuer to fulfil the due Secured Obligation under the Bonds prior to exercising its rights under this Guarantee against the Guarantor.

1.2 For the purposes of this Guarantee, a **Written Request** means a request made by the Bondholder in the Slovak language, which must be delivered to the Guarantor through the Administrator to the address of its Specified Office. As of the date of validity and effectiveness of this Guarantee,

adresa Určenej prevádzkarne
Administrátora: Dvořákovo nábrežie 8, 811
02 Bratislava, Slovenská republika.
Administrátor bez zbytočného odkladu
informuje Ručiteľa o doručení Písomnej
výzvy. Písomná výzva musí spĺňať
náležitosti stanovené Podmienkami pre
udeľovanie Inštrukcií a musí byť na nej
uvedený počet Dlhopisov, ohľadom ktorých
je výkon práv podľa tohto Ručiteľského
vyhlásenia uplatňovaný, číslo majetkového
účtu a názov obchodníka, u ktorého je účet
vedený. Písomnú výzvu musí podpísať
(a) príslušný Majiteľ dlhopisov, alebo
(b) oprávnený zástupca Majiteľa dlhopisov,
pričom podpis na Písomnej výzve musí byť
úradne overený a v prípade potreby musí byť
Písomná výzva doručená spolu
s dokumentmi dostatočne preukazujúcimi
oprávnenie podpisujúcej osoby konať
v mene príslušného Majiteľa dlhopisov,
vrátane výpisov z obchodného registra či
iného obdobného registra.

the address of the Administrator's Specified
Office is: Dvořákovo nábrežie 8, 811 02
Bratislava, Slovak Republic. The
Administrator shall inform the Guarantor
without undue delay of the delivery of the
Written Request. The Written Request must
comply with the requirements set out in the
Terms and Conditions for granting
Instructions and must state the number of
Bonds in respect of which the rights under
this Guarantee are exercised, the asset
account number and the name of the dealer
who maintains the account. The Written
Request must be signed by (a) the relevant
Bondholder, or (b) an authorized
representative of the Bondholder, while the
signature on the Written Request must be
officially verified and, if necessary, the
Written Request must be delivered together
with documents sufficiently evidencing the
authority of the signing person to act on
behalf of the relevant Bondholder, including
extracts from the commercial register or
other similar register.

- 1.3 Na účely tohto Ručiteľského vyhlásenia sa
za **Zabezpečené záväzky** považujú
akékoľvek peňažné záväzky Emitenta voči
Majiteľom dlhopisov vyplývajúce z
Dlhopisov, najmä záväzkov zaplatiť
menovitú hodnotu Dlhopisov a akýkoľvek
úrok z Dlhopisov; a akékoľvek peňažné
záväzky Emitenta voči Majiteľom
dlhopisov, ktoré vznikli alebo môžu
vzniknúť v dôsledku neplatnosti,
neúčinnosti a/alebo nevymáhateľnosti
povinností z Dlhopisov (vrátane záväzkov
zodpovedajúcich bezdôvodnému
obohateniu).

- 1.3 For the purposes of this **Guarantee**, the
Secured Obligations shall mean any
monetary obligations of the Issuer towards
the Bondholders arising from the Bonds, in
particular the obligation to pay the nominal
value of the Bonds and any interest on the
Bonds; and any monetary obligations of the
Issuer towards the Bondholders that have
arisen or may arise as a result of the
invalidity, ineffectiveness and/or
unenforceability of the obligations from the
Bonds (including obligations corresponding
to unjust enrichment).

2. STATUS RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Záväzky Ručiteľa vyplývajúce z tohto
Ručiteľského vyhlásenia predstavujú
priame, všeobecné, nepodmienené,
nezabezpečené a nepodriadené záväzky
Ručiteľa, ktoré majú navzájom rovnocenné
postavenie (*pari passu*) bez akýchkoľvek
vzájomných preferencií a prinajmenšom
rovnocenné postavenie (*pari passu*) so
všetkými ostatnými terajšími alebo
budúcimi priamymi, všeobecnými,
nepodmienenými, nepodriadenými
a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa,

2. STATUS OF GUARANTEE

The obligations of the Guarantor arising
from this Guarantee constitute direct,
general, unconditional, unsecured and
unsubordinated obligations of the
Guarantor, which rank equally among
themselves (*pari passu*) without any mutual
preferences and at least equally (*pari passu*)
with all other present or future direct,
general, unconditional, unsubordinated and
unsecured obligations of the Guarantor,
except for those obligations for which a

s výnimkou tých záväzkov, o ktorých tak ustanoví kogentné ustanovenie právnych predpisov.

mandatory provision of the laws so stipulates.

3. VZŤAH K INÝM DOKUMENTOM EMISIE

3. RELATIONSHIP WITH OTHER ISSUE DOCUMENTS

3.1 Ručiteľ týmto prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil s Prospektom, vrátane Podmienok, a Zmluvou s administrátorom, súhlasí s nimi a bude nimi viazaný v znení všetkých ich prípadných zmien a dodatkov v rozsahu, v akom tieto dokumenty upravujú postavenie, práva a povinnosti Ručiteľa.

3.1 The Guarantor hereby declares and acknowledges that it has acquainted itself with the Prospectus and the Administration Agreement, agrees with them and shall be bound by them and by any possible amendments and additions thereto; to the extent, these documents govern the status, rights and obligations of the Guarantor.

3.2 Definované pojmy uvedené v Prospekte majú v tomto Ručiteľskom vyhlásení rovnaký význam, ak nie je uvedené inak.

3.2 The terms defined in the Prospectus have the same meaning in this Guarantee unless stated otherwise.

4. PLATBY

4. PAYMENTS

4.1 Ručiteľ vykoná každú platbu na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia prostredníctvom Administrátora. Po prijatí čiastky určenej na výplatu Majiteľovi dlhopisov vykoná Administrátor v mene Ručiteľa platby na príslušný účet Majiteľa dlhopisov; článok 15 Podmienok sa použije primerane. Pre účely vykonania platby má Administrátor právo požadovať od Majiteľa dlhopisov predloženie dokladov, informácií a splnenie ďalších náležitostí podľa článku 15 Podmienok. Záväzok Ručiteľa z Ručiteľského vyhlásenia je splatný 30. (tridsiaty) deň nasledujúci po obdržaní Písomnej výzvy Ručiteľom od príslušného Majiteľa dlhopisov podľa článku 1.2 vyššie.

4.1 The Guarantor shall make each payment under this Guarantee through the Administrator. Upon receipt of the amount designated for payment to the Bondholder, the Administrator shall make payments on behalf of the Guarantor to the relevant account of the Bondholder; clause 15 of the Terms and Conditions shall apply mutatis mutandis. For the purposes of making the payment, the Administrator has the right to require the Bondholder to submit documents, information and fulfil other requirements under clause 15 of the Terms and Conditions. The Guarantor's obligation under the Guarantee is due on the 30th (thirtieth) day following the receipt of the Written Request by the Guarantor from the relevant Bondholder pursuant to Clause **Pogreška! Izvor reference nije pronaden.** above.

4.2 Všetky platby vykonané Ručiteľom namiesto Emitenta na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia budú bez akejkoľvek zrážky daní, odvodov alebo iných poplatkov, s výnimkou, ak by takéto zrážky bol povinný vykonať aj Emitent alebo Administrátor v súlade s Podmienkami.

4.2 All payments made by the Guarantor instead of the Issuer under this Guarantee will be without any deduction of taxes, levies or other charges, except if the Issuer or the Administrator is required to make such deductions in accordance with the Terms and Conditions.

5. VYHLÁSENIA

Ručiteľ týmto vyhlasuje a zaručuje Majiteľom dlhopisov odo dňa účinnosti tohto Ručiteľského vyhlásenia až do úplného uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov, že:

- (a) je oprávnený platne vystaviť toto Ručiteľské vyhlásenie, vykonávať práva a plniť povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia;
- (b) má všetky nevyhnutné oprávnenia a kompetencie na vydanie tohto Ručiteľského vyhlásenia; a
- (c) vyhotovil a obdržal všetky korporátne a iné súhlasy, ktoré sú potrebné na vystavenie tohto Ručiteľského vyhlásenia a na plnenie záväzkov z tohto Ručiteľského vyhlásenia.

6. ROZHODNÉ PRÁVO

Toto Ručiteľské vyhlásenie a jeho výklad ako aj všetky mimozmluvné záväzky v súvislosti s ním sa riadia právom Slovenskej republiky. Toto Ručiteľské vyhlásenie predstavuje zabezpečenie Dlhopisov v zmysle § 20b zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov.

7. RIEŠENIE SPOROV

Všetky spory, nároky, rozdiely alebo rozpory, ktoré vznikli na základe tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo v súvislosti s ním, vrátane všetkých sporov o jeho existencii, platnosti, výklade, plnení, porušení alebo zrušení a následkoch jeho zrušenia, sporov vzťahujúcich sa na mimozmluvné povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia alebo súvisiace s ním budú riešené a s konečnou platnosťou rozhodnuté príslušným súdom v Slovenskej republike.

8. ČIASTOČNÁ NEPLATNOSŤ

Ak niektoré ustanovenie tohto Ručiteľského vyhlásenia je, alebo sa stane v akomkoľvek ohľade nezákonným, neplatným alebo

5. REPRESENTATIONS

The Guarantor hereby represents and guarantees to the Bondholders from the effective date of this Guarantee until full satisfaction of all Secured Obligations that:

- (a) it is authorised to validly issue this Guarantee, exercise the rights and perform the obligations arising out of this Guarantee;
- (b) it has all necessary authorisations and competences to issue this Guarantee; and
- (c) it has made and received all corporate and other approvals required to issue this Guarantee and to perform its obligations under this Guarantee.

6. GOVERNING LAW

This Guarantee and its construction as well as all non-contractual obligations out of or in connection with it, are governed by the laws of the Slovak Republic. This Guarantee is a security of the Bonds under Section 20b of the Act No. 530/1990 Coll., on Bonds, as amended.

7. DISPUTE RESOLUTION

All disputes, claims, differences or discrepancies arising out of or in connection with this Guarantee, including all disputes regarding its existence, validity, construction, performance, breach, or termination and the consequences of such termination, disputes relating to the non-contractual obligations arising out of or in connection with this Guarantee shall be finally resolved before a competent court in the Slovak Republic.

8. PARTIAL INVALIDITY

If any provision of this Guarantee is, or becomes, in any aspect illegal, invalid or unenforceable under the laws of any

nevymáhateľným podľa práva ktoréhokoľvek právneho poriadku, nebude tým dotknutá platnosť ani vymáhateľnosť ostatných ustanovení tohto Ručiteľského vyhlásenia, ani právoplatnosť a vymáhateľnosť tohto ustanovenia podľa akéhokoľvek iného právneho poriadku.

jurisdiction, it shall not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of this Guarantee, or the validity or enforceability of this provision under any other laws.

**9. PLATNOSŤ A ÚČINNOSŤ
RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA**

**9. VALIDITY AND EFFECTIVENESS OF
GUARANTEE**

9.1 Toto Ručiteľské vyhlásenie sa stane platným a účinným jeho podpisom Ručiteľom a zostane platné a účinné v celom rozsahu až do uspokojenia všetkých Zabezpečených záväzkov.

9.1 This Guarantee shall become valid and effective upon execution by the Guarantor and shall remain effective in its entirety until the satisfaction of all Secured Obligations.

9.2 Toto Ručiteľské vyhlásenie je vyhotovené v slovenskom a anglickom jazyku. V prípade rozporov má prednosť slovenská jazyková verzia.

9.2 This Guarantee is executed in Slovak and English language versions. In case of any discrepancies, Slovak language version will prevail.

Auctor Holding, a.s.

V Prahe, dňa 18.06. 2025 / In Prague, on 18 June 2025



Meno / Name: Oleg Uskoković
Funkcia / Title: Člen predstavenstva



Meno / Name: Ing. Josef Pilka
Funkcia / Title: Člen predstavenstva