

RUČITEĽSKÉ VYHLÁSENIE

vo vzťahu k dlhopisom spoločnosti
**Auctor Finance, s. r. o., ktoré budú vydávané
v rámci dlhopisového programu v objeme do
80 000 000 EUR**

Vzhľadom na to, že:

(A) Spoločnosť **Auctor Finance, s. r. o.**, so sídlom Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, IČO: 51 901 811, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sro, vložka č.: 130985/B (ďalej len **Emitent**), má v úmysle priebežne alebo opakovane vydávať dlhopisy v zaknihovanej podobe a forme na doručiteľa (ďalej len **Dlhopisy**) v rámci dlhopisového programu v objeme do 80 000 000 EUR (ďalej len **Program**) v súvislosti s ktorým Emitent vypracoval základný prospekt, skladajúci sa z registračného dokumentu zo dňa 30. septembra 2020 (ďalej len **Registračný dokument**) a opisu cenných papierov zo dňa 22. októbra 2020 (ďalej len **Opis cenných papierov**) ako samostatných dokumentov (ďalej len **Základný prospekt**) v súlade s článkom 8 ods. 6 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej len **Nariadenie o prospekte**).

(B) Emitent uzavrel v súvislosti s Dlhopismi, ktoré budú vydané na základe Programu zmluvu so spoločnosťou J&T BANKA, a.s. so sídlom Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 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 Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Po,

GUARANTEE

in relation to the bonds to be issued by the
company **Auctor Finance, s. r. o. under up to
EUR 80,000,000 Bond Programme**

Whereas:

(A) The company **Auctor Finance, s. r. o.**, with its registered office at Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovak Republic, Identification No. (*IČO*): 51 901 811, registered in the Commercial Register of the District Court Bratislava I, section: Sro, insert No.: 130985/B (the **Issuer**), intends to issue continuously or repeatedly book-entered bearer bond (the **Bonds**) under the bonds programme up to EUR 80,000,000 (the **Programme**) in relation to which the Issuer prepared a base prospectus, consisting of the registration document dated 30 September 2020 (the **Registration Document**) and the securities note dated 22 October 2020 (the **Securities Note**) as separate documents (the **Base Prospectus**) within the meaning of Article 8(6) of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, and repealing Directive 2003/71/EC (the **Prospectus Regulation**).

(B) In connection with the Bonds to be issued under the Programme, 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, ID No.: 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, ID No.: 35 964 693, registered in the Commercial Register of

vložka č. 1320/B (ďalej len **Administrátor**), podľa ktorej Administrátor okrem iného vykonáva funkciu platobného agenta vo vzťahu k Dlhopisom ktoré budú vydané na základe Programu (**Zmluva s administrátorom**).

the District Court Bratislava I, Section: Po, Insert no. 1320/B (the **Administrator**), under which the Administrator acts as, among others, the payment agent in relation to the Bonds to be issued under the Programme (the **Administrator Agreement**).

(C) Jediným spoločníkom Emitenta je spoločnosť **Auctor Holding, a.s.**, založená a existujúca podľa práva Českej republiky, so sídlom Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 083 64 028, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod číslom: B 24583 (ďalej len **Ručiteľ**). Keďže Ručiteľ priamo úplne vlastní a ovláda Emitenta, je v záujme Ručiteľa, aby bol Program úspešne založený a Dlhopisy boli v rámci Programu úspešne vydané.

(C) The sole shareholder of the Issuer is a company **Auctor Holding, a.s.**, incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, Identification No.: 083 64 028, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague under file No. B 24583 (the **Guarantor**). As the Guarantor wholly owns and controls the Issuer, it is in the interest of the Guarantor to have the Programme successfully established and the Bonds under the Programme successfully issued.

(D) Ručiteľ si želá zabezpečiť záväzky Emitenta zo všetkých Dlhopisov vydaných v rámci Programu prostredníctvom jedného ručiteľského vyhlásenia, ktoré je špecifikované nižšie (ďalej len **Ručiteľské vyhlásenie**) a ktoré je urobené v prospech agenta pre zabezpečenie, spoločnosti J&T banka d.d., so sídlom Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvátska republika, registračné č. (MBS): 050000185 (ďalej len **Agent pre zabezpečenie**) ako spoločného a nerozdielného veriteľa spolu s každým jednotlivým Majiteľom dlhopisov vo vzťahu ku všetkým peňažným záväzkom Emitenta z Dlhopisov a zároveň spoločného zástupcu Majiteľov dlhopisov.

(D) The Guarantor wishes to secure the Issuer's obligations from all of the Bonds to be issued under the Programme by a single guarantee, which is specified below (the **Guarantee**) and which is provided in favour of the security agent, company J&T banka d.d., with its registered office at Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Republic of Croatia, registration No. (MBS): 050000185 (the **Security Agent**) as the joint and several creditor with each individual Bondholder in relation to any monetary obligation of the Issuer under the Bonds and at the same time joint representative of the Bondholders.

1. RUČITELSKÉ VYHLÁSENIE

1. GUARANTEE

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**) Agentovi pre zabezpečenie, že ak Emitent alebo akýkoľvek Záložca z akéhokoľvek dôvodu nespĺní akýkoľvek zo Zabezpečených záväzkov (ako sú definované nižšie) v deň jeho splatnosti a takéto neplnenie pretrváva dlhšie ako 10 dní, Ručiteľ na písomnú výzvu

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 the Security Agent that if, for any reason, the Issuer or any Pledgor fails to fulfil any of the Secured Obligations (as defined below) when it becomes due and such failure is not remedied within 10 days, the Guarantor shall, upon written request of the Security

Agenta pre zabezpečenie zaplatí takú čiastku nepodmienečne a bezodkladne namiesto Emitenta alebo príslušného Záložcu v súlade s časťou 4 tohto Ručiteľského vyhlásenia. Ustanovenie § 306 ods. 1 Obchodného zákonníka sa nepoužije a Agent pre zabezpečenie nebude povinný vyzvať Emitenta alebo Záložcu na splnenie splatného Zabezpečeného záväzku z Dlhopisov predtým, ako si uplatní svoje práva podľa tohto Ručiteľského vyhlásenia voči Ručiteľovi.

Agent, pay such amount unconditionally and without any delay instead of the Issuer or relevant Pledgor in accordance with Part 4 of this Guarantee. Section 306(1) of the Commercial Code shall not apply and the Security Agent shall not be obliged to request the Issuer or the Pledgor to fulfil the due Secured Obligation under the Bonds prior to exercising its rights under this Guarantee against the Guarantor.

1.2 Pre účely tohto Ručiteľského vyhlásenia sa za **Zabezpečené záväzky** považujú akékoľvek a všetky súčasné a budúce, podmienené a bezpodmienečné pohľadávky Agentu pre zabezpečenie (ako spoločného a nerozdielného veriteľa s každým jednotlivým Majiteľom dlhopisov v súvislosti s akýmkoľvek peňažným záväzkom Emitenta z Dlhopisov voči takémuto Majiteľovi dlhopisov a spoločnému zástupcovi Majiteľov dlhopisov) voči Emitentovi a akémukoľvek Záložcovi, najmä istina Dlhopisov a akýkoľvek úrok, úrok z omeškania, náklady, výdavky a akékoľvek ďalšie príslušenstvá alebo ich časti, ktoré vznikli alebo môžu vzniknúť na základe alebo v súvislosti s Dlhopismi a/alebo s akoukoľvek Záložnou zmluvou; v každom prípade bez dvojitého započítania.

1.2 For the purposes of this Guarantee, the **Secured Obligations** are any and all current and future, conditional and unconditional receivables of the Security Agent (as the joint and several creditor with each individual Bondholder in relation to any monetary obligation of the Issuer under the Bonds towards such Bondholder and the joint representative of the Bondholders) against the Issuer and any Pledgor, mainly the principal amount of the Bonds and any interest, default interest, costs, expenses and any other appurtenances or their part which have arisen or may arise under or in connection with the Bonds and/or any Pledge Agreement; in each case without any double counting.

1.3 Pre odstránenie pochybností, keďže jednotliví Majitelia dlhopisov benefitujú z Ručenia iba prostredníctvom Agentu pre zabezpečenie, Ručiteľ nemá podľa tohto Ručenia povinnosť vykonať akékoľvek platby akýmkoľvek individuálnym Majiteľom dlhopisov.

1.3 For the avoidance of doubt, as individual Bondholders have the benefit of the Guarantee only through the Security Agent, the Guarantor has no obligation to make any payments to any individual Bondholder under this Guarantee.

2. STATUS RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA

Záväzky Ručiteľa vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia predstavujú priame, všeobecné, nepodmienečné, 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,

2. STATUS OF GUARANTEE

The obligations of the Guarantor under this Guarantee represent direct, general, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor that are equivalent (*pari passu*) without any preferences and at least equivalent (*pari passu*) with all other current or future direct, general, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Guarantor, with the exception of those obligations that may

nepodmienenými, nepodriadenými a nezabezpečenými záväzkami Ručiteľa, s výnimkou tých záväzkov, ktoré môžu mať prednostné postavenie výhradne z titulu kogentných ustanovení právnych predpisov aplikujúcich sa všeobecne na práva veriteľov.

have priority solely by virtue of mandatory provisions of the law applicable to the rights of creditors generally.

3. VZŤAH K INÝM DOKUMENTOM EMISIE

3. RELATIONSHIP WITH OTHER ISSUE DOCUMENTS

3.1 Ručiteľ týmto prehlasuje a potvrdzuje, že sa oboznámil so Základným prospektom (skladajúceho sa z Registračného dokumentu a Opisu cenných papierov) 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 Base Prospectus (consisting of the Registration document and the Securities Note) and the Administrator Agreement, agrees with them and shall be bound by their wording including 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 Registračnom dokumente a Opise cenných papierov majú v tomto Ručiteľskom vyhlásení rovnaký význam, ak nie je uvedené inak.

3.2 The terms defined in the Registration Document and the Securities Note 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 Agentovi pre zabezpečenie bezodkladne (do troch pracovných dní) a bez námietok na účet Agenta pre zabezpečenie uvedený v jeho výzve.

4.1 The Guarantor shall make each payment under this Guarantee to the Security Agent promptly (within three business days) without any objections to the account of the Security Agent specified in its request.

4.2 Všetky platby vykonané Ručiteľom namiesto Emitenta alebo príslušného Záložcu 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 so Spoločnými podmienkami.

4.2 All payments made by the Guarantor instead of the Issuer or relevant Pledgor 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 Common Terms.

5. VYHLÁSENIA

5. REPRESENTATIONS

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

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

(a) je oprávnený platne vystaviť toto Ručiteľské vyhlásenie, vykonávať

(a) it is authorised to validly issue this Guarantee, exercise the rights and

práva a plniť povinnosti vyplývajúce z tohto Ručiteľského vyhlásenia;

perform the obligations arising out of this Guarantee;

(b) má všetky nevyhnutné oprávnenia a kompetencie na vydanie tohto Ručiteľského vyhlásenia; a

(b) it has all necessary authorisations and competences to issue this Guarantee; and

(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.

(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. ROZHODNÉ PRÁVO

6. GOVERNING LAW

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.

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. RIEŠENIE SPOROV

7. DISPUTE RESOLUTION

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.

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. ČIASŤOČNÁ NEPLATNOSŤ

8. PARTIAL INVALIDITY

Ak niektoré ustanovenie tohto Ručiteľského vyhlásenia je alebo sa stane v akomkoľvek ohľade nezákonným, neplatným alebo nevykonalným podľa práva ktoréhokoľvek právneho poriadku, nebude tým dotknutá platnosť ani vykonalnosť ostatných ustanovení tohto Ručiteľského vyhlásenia, ani právoplatnosť a vykonalnosť tohto ustanovenia podľa akéhokoľvek iného právneho poriadku.

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

**9. PLATNOSŤ A ÚČINNOSŤ
RUČITEĽSKÉHO VYHLÁSENIA**

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.

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

**9. VALIDITY AND EFFECTIVENESS OF
GUARANTEE**

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.

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

Auctor Holding, a.s.

Vo Varazdine, dňa 22. októbra 2020 / In Varazdin, on 22. October 2020

Meno / Name / Oleg Uskoković

Funkcia / Title: Člen predstavenstva / Member of the Board of Directors

PODPISOVÁ VERZIA / EXECUTION VERSION

V Prahe, dňa 22. októbra 2020 / In Prague, on 22 October 2020



Meno / Name: Josef Pilka

Funkcia / Title: Člen predstavenstva / *Member of the Board of Directors*