

Ovaj prijevod sastoji se od  
18 stranica / 37 listova  
Br.: Ov-5/2026  
Datum: 12.01.2026.

**OVJERENI PRIJEVOD  
S ENGLESKOG JEZIKA**



**NAZARII d.o.o.**

2, Stomarica, Brela, Hrvatska

21322

LEI 8945000EH59XYZHK0D86

(„Izdavatelj“)

---

**OPĆI UVJETI**

**za**

**Obveznicu izdavatelja NAZARII d.o.o. s kamatnom stopom od 8,25% i dospijećem 2033. godine  
(Nejavna ponuda, isključivo putem privatnog plasmana)**

- ISIN: CH1290574792
- Valor: 129057479

---

**Hrvatska, 20/08/2023**

Izmjene i dopune: 27/10/2023

*/nečitak potpis/*

## O DOKUMENTU

- A. Ovaj dokument („Uvjeti izdanja“) pripremio je Izdavalatelj u vezi s ponudom izdanih vrijednosnih papira („Vrijednosni papiri“) u okviru privatne ponude („Ponuda“), radi utvrđivanja uvjeta ulaganja u Ponuđene Vrijednosne papire. (Vidi odjeljak 2.1. „Definicije“ za definicije ovih i drugih pojmova u Uvjetima izdanja).
- B. Izdavalatelj provodi Ponudu s ciljem da se prikupljeni kapital upotrijebi isključivo u svrhe utvrđene u Uvjetima izdanja;
- C. Uvjeti izdanja sastoje se od Posebnog dijela, Općih uvjeta i Priloga te utvrđuju:
- (i) prava i obveze strana povezanih s izdanjem Vrijednosnih papira na temelju ovih Uvjeta izdanja;
  - (ii) uvjete izdanja Vrijednosnih papira;
  - (iii) uvjete otkupa Vrijednosnih papira;
- D. Ponuda u smislu ovih Uvjeta izdanja jest izdanje i ponuda Vrijednosnih papira koju provodi Izdavalatelj u skladu s ovim Uvjetima izdanja te koja se nudi unaprijed određenoj privatnoj skupini ulagatelja koji su iskazali interes za kupnju Vrijednosnih papira (odnosno sudjelovanje u Ponudi) i koji su pristali na druge relevantne uvjete koji se odnose na Vrijednosne papire i Ponudu.
- E. Izdavalatelj jamči da, ako Izdavalatelj u budućnosti provede ili je proveo bilo kakve dodatne emisije vrijednosnih papira, jedina namjena takvih emisija jest bila ili će biti uporaba kapitala prikupljenog takvim emisijama isključivo u svrhe utvrđene u Uvjetima izdanja.

## 1. POSEBNI DIO

1.1	OPĆENITO																			
1.1.1	Opis vrste i klase vrijednosnih papira, ISIN broj	Opis Vrijednosnog papira: <ul style="list-style-type: none"><li>- Vrsta: dužnički vrijednosni papir</li><li>- Klasa: viši, neosigurani</li><li>- ISIN: CH1290574792</li><li>- Valor: 129057479</li></ul>																		
1.1.2	Upozorenja	<p>Ulaganjem u Vrijednosne papire na temelju ovih Uvjeta izdanja, uloženi kapital ulagatelja u cijelosti ili djelomično podliježe riziku gubitka.</p> <p>Ako postoji zahtjev povezan s informacijama sadržanima u ovim Uvjetima izdanja te ulagatelj kao tužitelj isti pokrene pred sudom, ulagatelj bi, sukladno nacionalnom pravu država članica, mogao snositi troškove prijevoda ovih Uvjeta izdanja prije pokretanja sudskog postupka.</p>																		
1.2	PODATCI O IZDAVATELJU																			
1.2.1	Podatci o Izdavatelju:	<table><tr><td>Ime:</td><td>NAZARII d.o.o.</td></tr><tr><td>Pravni oblik:</td><td>Društvo s ograničenom odgovornošću</td></tr><tr><td>LEI oznaka:</td><td>8945000EH59XYZHK0D86</td></tr><tr><td>Država osnivanja:</td><td>Hrvatska</td></tr><tr><td>Sjedište:</td><td>2, Stomarica, Brela, Hrvatska, 21322</td></tr><tr><td>Mjerodavno pravo:</td><td>Hrvatsko</td></tr><tr><td>Pretežita djelatnost:</td><td>Hotelska djelatnost</td></tr><tr><td>Kontrolni članovi (uključujući neizravne):</td><td>Tetiana Glyniana</td></tr><tr><td>Ime glavnog izvršnog direktora (ili ekvivalent):</td><td>Tetiana Glyniana</td></tr></table>	Ime:	NAZARII d.o.o.	Pravni oblik:	Društvo s ograničenom odgovornošću	LEI oznaka:	8945000EH59XYZHK0D86	Država osnivanja:	Hrvatska	Sjedište:	2, Stomarica, Brela, Hrvatska, 21322	Mjerodavno pravo:	Hrvatsko	Pretežita djelatnost:	Hotelska djelatnost	Kontrolni članovi (uključujući neizravne):	Tetiana Glyniana	Ime glavnog izvršnog direktora (ili ekvivalent):	Tetiana Glyniana
Ime:	NAZARII d.o.o.																			
Pravni oblik:	Društvo s ograničenom odgovornošću																			
LEI oznaka:	8945000EH59XYZHK0D86																			
Država osnivanja:	Hrvatska																			
Sjedište:	2, Stomarica, Brela, Hrvatska, 21322																			
Mjerodavno pravo:	Hrvatsko																			
Pretežita djelatnost:	Hotelska djelatnost																			
Kontrolni članovi (uključujući neizravne):	Tetiana Glyniana																			
Ime glavnog izvršnog direktora (ili ekvivalent):	Tetiana Glyniana																			
1.2.2	Ključne financijske informacije o Izdavatelju	Financijske informacije o Izdavatelju dostavljaju se na pisani zahtjev Ulagatelja. Izdavatelj jamči da će na godišnjoj razini sastavljati revidirana financijska izvješća te ih, na pisani zahtjev, dostavljati ulagateljima.																		
1.2.3	Ključni rizici specifični za Izdavatelja	<p><b>Kreditni rizik Društva</b></p> <p>Budući da Vrijednosni papiri predstavljaju obveze Izdavatelja, ulagatelji mogu biti izloženi kreditnom riziku Izdavatelja tijekom cijelog razdoblja važenja Vrijednosnih papira.</p>																		

1.3	POSEBNE INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA			
1.3.1	Informacije o Vrijednosnim papirima:	Vrsta i klasa:	Vrsta: dužnički vrijednosni papir Klasa: nadređeni neosigurani	
		Valuta:	EUR	
		Denominacija / Nominalna vrijednost Vrijednosnog papira:	125.000,00 EUR	
		Broj izdanih:	80 (uz dodatnih 160)	
		Rok dospijeća (ako je primjenjivo):	120 mjeseci	
		Relativna nadređenost u kapitalnoj strukturi Izdavatelja (u slučaju insolventnosti):	nadređeni neosigurani	
		Razina podređenosti (ako je primjenjivo):	Nije primjenjivo	
1.3.2	Prava koja proizlaze iz Vrijednosnih papira		Pravo ili ograničenje	Detalji Vrijednosnog papira
		(a) Pravo na kupon:	(i) fiksni datum(i) na koji nastaje pravo	8,25% uz kapitalizaciju svake godine na dan 25/08
			(ii) rok nakon kojeg pravo prestaje i naznaka osobe u čiju korist prestanak vrijedi	Vidi ograničenja 1.3.11
			(iii) ograničenja i postupci za nerezidentne imatelje	Ne postoje ograničenja niti posebni postupci za nerezidentne ulagatelje
			(iv) stopa kupona ili način njezina izračuna, periodičnost te kumulativna ili nekumulativna priroda plaćanja	8,25% uz kapitalizaciju Act/act



		(v) prava Izdavatelja na prijevremene isplate kupona	Izdavatelj može ulagateljima izvršiti isplatu kupona, u cijelosti ili djelomično, na bilo koji datum 25/08 (naveden u točki 1.3.2. (a) (i)).
		(b) pravo na sudjelovanje u dobiti Izdavatelja:	Nije primjenjivo
		(c) odredbe o otkupu	Otkup nominalne vrijednosti Vrijednosnog papira na Datum dospijea
		(d) odredbe o konverziji	Ne postoje prava na konverziju
1.3.3	Oblik registracije Vrijednosnih papira	Vrijednosni papiri izdaju se na donositelja kao necertificirani vrijednosni papiri („Wertrechte“), kako je opisano u čl. 973c Švicarskog zakonika o obveznim odnosima („Obligationenrecht“). Vrijednosni papiri držat će se u sustavu SIX SIS AG kao posredovani vrijednosni papiri kako su definirani u čl. 6 st. 1c Švicarskog saveznog zakona o posredovanim vrijednosnim papirima („Bucheffectengesetz“).	
1.3.4	Valuta Vrijednosnih papira	EUR	
1.3.5	Gdje će se trgovati Vrijednosnim papirima?	Tijekom privatnog plasmana, Vrijednosni papiri bit će dostupni isključivo putem Bookrunner-a, te će ih Bookrunner nuditi kvalificiranim ulagateljima.  Na sekundarnom tržištu, Vrijednosni papiri mogu biti uvršteni na burze ili ponovno prodani, odnosno njima se može trgovati izvan burze.	
1.3.6	Ključni rizici specifični za Vrijednosne papire	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Vrijednosni papiri možda nisu prikladno ulaganje za sve ulagatelje jer su složeni financijski instrumenti.</li> <li>2) Društvo može otkupiti Vrijednosne papire prije njihova planiranog dospijea, a takav događaj može nepovoljno utjecati na investicijske izgleda ulagatelja i očekivanja dobiti.</li> <li>3) Na vrijednost Vrijednosnih papira mogu utjecati čimbenici koji su međusobno povezani na složene načine te ne moraju biti isključivo povezani s Izdavateljem, uključujući, ali ne ograničavajući se na, one navedene pod Kreditnim rizikom Izdavatelja i Rizikom likvidnosti.</li> <li>4) Rizik likvidnosti, budući da Vrijednosni papiri nisu namijenjeni kao instrumenti za kratkoročno trgovanje, te bi ulagatelji trebali biti spremni držati svoje Vrijednosne papire do Datuma dospijea.</li> <li>5) Devizni (valutni) rizik, ako je domaća valuta ulagatelja različita od navedene fiat valute Vrijednosnih papira.</li> </ol>	
1.3.7	Opis razloga za ponudu	Namjena i procijenjeni neto iznos prihoda:	Ulaganje u stjecanje i razvoj nekretnina iz Popisa mogućih ulaganja u nekretnine (povezana društva ili društva kćeri):

		Tijekom razdoblja kada sredstva nisu uložena, sredstva se mogu ulagati u vrijednosne papire na tržištu.
	Ako je ponuda predmet ugovora o preuzimanju izdanja na osnovi čvrste obveze, dio koji nije pokriven:	Nije primjenjivo
	Bitni sukobi interesa povezani s Ponudom ili uvrštenjem na trgovanje, koji su opisani u ovim Uvjetima izdanja	Ne postoje bitni sukobi interesa.
<b>1.3.8 Izjava o odlukama, ovlaštenjima i odobrenjima</b>	Vrijednosni papir izdaje se na temelju odluke uprave Društva.	
<b>1.3.9 Datum izdanja</b>	<p>Datum izdanja Vrijednosnih papira predviđen je za 25/08/2023.</p> <p>Obveznice se nude kao trajno izdanje („Daueremission“), pri čemu je upis moguć bilo kojeg dana počevši od datuma izdanja pa do kalendarskog dana koji prethodi datumu dospijeca ili do punog plasmana.</p> <p>Ulagatelji koji, nakon što su se upoznali s Memorandumom o privatnom plasmanu, žele upisati Vrijednosne papire, pozivaju se da upis izvrše putem relevantnih brokera/banki/financijskih institucija.</p>	
<b>1.3.10 Ograničenja prijenosa</b>	<p><b>SJEDINJENE AMERIČKE DRŽAVE</b></p> <p>Vrijednosni papiri nisu i neće biti registrirani sukladno Zakonu o vrijednosnim papirima Sjedinjenih Američkih Država iz 1933. godine, s izmjenama i dopunama („Zakon o vrijednosnim papirima“), te se ne smiju nuditi ili prodavati u Sjedinjenim Američkim Državama ili američkim državljanima, ili u korist američkih državljana, osim ako su Vrijednosni papiri registrirani sukladno Zakonu o vrijednosnim papirima ili je dostupno izuzeće od zahtjeva registracije sukladno Zakonu o vrijednosnim papirima.</p> <p><b>ŠVICARSKA</b></p> <p>Vrijednosni papiri neće biti ponuđeni javnosti u Švicarskoj ili iz Švicarske, te se niti ovaj dokument s ključnim informacijama niti bilo koji drugi dokument koji se odnosi na Vrijednosne papire ne smije javno distribuirati u Švicarskoj u vezi s bilo kakvom takvom ponudom ili distribucijom. Vrijednosni papiri u Švicarskoj će se nuditi bez ikakve javne promocije ili oglašavanja, isključivo odabranim kvalificiranim ulagateljima, sukladno Švicarskom saveznom zakonu o kolektivnim ulaganjima.</p> <p><b>EUROPSKI GOSPODARSKI PROSTOR</b></p> <p>U Europskom gospodarskom prostoru Vrijednosni papiri nudit će se isključivo Kvalificiranim Ulagateljima (kako su definirani u Direktivi o tržištima financijskih instrumenata (MiFID)).</p>	
<b>1.3.11 Utjecaj poreznog režima</b>	<p><b>Upozorenje:</b> Porezno zakonodavstvo države ulagatelja i države osnivanja Izdavatelja može utjecati na prihod ostvaren iz Vrijednosnih papira.</p> <p><b>Odricanje od odgovornosti:</b> Niti agent izdanja niti Izdavatelj niti s njime povezana društva ne daju nikakva jamstva niti vam daju savjete u vezi s odgovarajućim računovodstvenim tretmanom ili mogućim poreznim posljedicama ove indikativne transakcije.</p>	

Prije kupnje vrijednosnih papira, trebate se savjetovati sa svojim profesionalnim savjetnikom o tome kako takva kupnja može ili bi mogla utjecati na vas. Ulagatelji koji imaju pitanja u vezi s utjecajem ulaganja u Vrijednosne papire na njihov porezni ili računovodstveni položaj trebaju se obratiti svojim poreznim ili drugim profesionalnim savjetnicima. Ni Izdavalatelj ni Bookrunner ne daju porezne, računovodstvene ni pravne savjete.

1.4	Uvjeti i odredbe ponude Vrijednosnih papira		
1.4.1	Uvjeti Ponude	Ne postoje posebni uvjeti koje je potrebno ispuniti ili od kojih je potrebno odustati do određenog datuma kako bi ponuda bila važeća.	
1.4.2	Iznos Ponude	Veličina izdanja: 10.000.000 EUR (deset milijuna eura) Dodatno izdanje: 20.000.000 EUR (dvadeset milijuna eura) Iznos koji se stavlja u trgovanje: 100%	
1.4.3	Datum dospijeća	25/08/2033	
1.4.4	Razdoblje trajanja Ponude	Ponuda će biti otvorena tijekom sljedećeg razdoblja: – vidi točku 1.3.9.	
1.5	Plan distribucije i alokacije		
1.5.1	Kategorije potencijalnih Ulagatelja	Vrijednosni papir nudi se u okviru privatne ponude isključivo kvalificiranim ulagateljima.	
1.5.2	Sudjelovanje uprave i članova u Ponudi	Prema najboljem saznanju Društva, osobe povezane s Društvom ne sudjeluju u ponudi Vrijednosnog papira.	
1.5.3	Objave prije alokacije		
		Objava	Pojedinosti o Vrijednosnom papiru
		uvjeti za zaključenje ponude te datum na koji se ponuda najranije može zaključiti;	Ponuda se može zaključiti prije datuma dospijeća, bez navođenja razloga, na temelju formalne odluke uprave Izdavatelja.
1.6	Cijena		
1.6.1	Indikacija cijene Vrijednosnih papira	100% nominalne vrijednosti (125.000,0 EUR)	
1.6.2	Postupak objave cijene	Cijena objavljena na Ponudi.	
1.7	Plasman		
1.7.1	Book-runner	FRIGATE SA Rue des Bains 33 Ženeva 1205 Švicarska	



1.7.3	Podaci o Podisplatnom agentu	Bond Capital House GmbH Bahnhofstrasse 10 8001 Zürich Švicarska
1.7.4	Podatci o Agentu za isplate	European Depositary Bank SA 3 Rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach Schuttrange, Luksemburg
1.7.4	Središnji depozitorij vrijednosnih papira (CSD)	SIX Group Pfingstweidstrasse 110, 8005 Zürich Švicarska
1.8	Teritorijalne odredbe	
1.8.1	Država izdanja	Švicarska
1.8.2	Mjerodavno pravo	Švicarska
1.8.3	Nadležnost suda	Švicarska

## 2. OPĆI UVJETI

Stranica 9 od 18  
Br.: OV-5/2026  
Datum: 12.01.2026.

### 2.1 Definicije i tumačenja

Za potrebe ovih Uvjeta izdanja, sljedeći pojmovi pisani velikim početnim slovom imaju sljedeća značenja (abecednim redom):

2.1.1	<b>Potvrda o alokaciji</b>	dokument koji Izdavatelj izdaje Ulagatelju, kojim se potvrđuje djelomično ili potpuno prihvatanje Zahtjeva za upis, odnosno njegovo odbijanje, a čiji je obrazac priložen kao Prilog 2
2.1.2	<b>Prilog</b>	prilog Uvjetima izdanja
2.1.3	<b>Raspoloživa novčana sredstva</b>	kapital raspoloživ Izdavatelju
2.1.4	<b>Bankovni dan</b>	svaki radni dan osim subote, nedjelje te nacionalnih i državnih blagdana u Državi izdanja
2.1.5	<b>Bookrunner</b>	kako je navedeno u odjeljku 1.7 Posebnog dijela, pravna osoba određena za plasman izdanja Vrijednosnih papira te odgovorna za vođenje knjige naloga ulagatelja i određivanje konačne alokacije svakom ulagatelju, kao i za čuvanje dokumentacije u vezi s izdanjem
2.1.6	<b>Izdavatelj-CSD</b>	Središnji depozitorij vrijednosnih papira u kojem se vrijednosni papiri izdaju ili imobiliziraju
2.1.7	<b>Odredba</b>	odredba Posebnog dijela ili Općih uvjeta Uvjeta izdanja
2.1.8	<b>Valuta</b>	valuta Vrijednosnih papira kako je navedeno u odjeljku 1.3.4 Posebnog dijela
2.1.9	<b>Obavijest o neispunjenju obveze</b>	odgovarajući zahtjev Ulagatelja upućen Izdavatelju, na koji se upućuje u odjeljku 10.4.3
2.1.10	<b>Slučaj neispunjenja obveze</b>	okolnosti koje daju pravo na Izvanredni otkup, kako je utvrđeno u odjeljcima 10.4.1.1 i 10.4.1.2
2.1.11	<b>Izvanredni otkup</b>	pravo Ulagatelja zahtijevati od Izdavatelja trenutni potpuni otkup, pod uvjetima utvrđenima u odjeljku 10.4
2.1.12	<b>Nominalna vrijednost</b>	nominalna (denominacijska) vrijednost Vrijednosnih papira kako je navedeno u odjeljku 1.3.1 Posebnog dijela
2.1.13	<b>Opći uvjeti</b>	dio Uvjeta izdanja kojim se utvrđuju svi opći uvjeti primjenjivi na Vrijednosne papire i Ponudu
2.1.14	<b>Ulagatelj</b>	ulagatelj naveden u obrascu Zahtjeva za upis ili osoba koja je valjano stekla Vrijednosne papire i drži ih

2.1.15	<b>Skupština Ulagatelja</b>	sastanak svih ulagatelja koji drže dužničke vrijednosne papire koje je izdao Izdavalatelj, bilo prema ovim, ranijim ili budućim uvjetima izdanja
2.1.16	<b>ISIN</b>	međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira koji se u pravilu dodjeljuje od strane Globalnog Skrbnika
2.1.17	<b>Država izdanja</b>	država u kojoj se provodi izdanje Vrijednosnih papira
2.1.18	<b>Uvjeti izdanja</b>	ovaj dokument u cijelosti
2.1.19	<b>Izdavalatelj</b>	osoba koja izdaje Vrijednosne papire
2.1.20	<b>Agent izdanja</b>	nije primjenjivo
2.1.21	<b>Datum dospijeca</b>	datum dospijeca Vrijednosnih papira kako je utvrđen u odjeljku 1.4.3 Posebnog dijela
2.1.22	<b>Maksimalni iznos upisa</b>	maksimalni iznos u eurima za koji je Ulagatelj ponudio upis Obveznica, kako je navedeno u obrascu Zahtjeva za upis
2.1.23	<b>Stranka ili Stranke</b>	Ulagatelj, Izdavalatelj, Bookrunner, Agent izdanja i Agent za isplate, prema potrebi, pojedinačno ili zajedno
2.1.24	<b>Agent za isplate</b>	osoba imenovana posebnim ugovorom da djeluje kao posrednik. Agent za isplate djeluje isključivo kao predstavnik Izdavalatelja, bez ikakvih obveza prema vjerovnicima te bez uspostavljanja bilo kakvog odnosa zastupanja ili odnosa povjerenja
2.1.25	<b>Odjeljak</b>	odjeljak/odredba/članak u Uvjetima izdanja
2.1.26	<b>Vrijednosni papiri</b>	vrijednosni papiri izdani na temelju Uvjeta izdanja
2.1.27	<b>Posebni dio</b>	dio Uvjeta izdanja u kojem su utvrđene sve varijabilne vrijednosti povezane s Vrijednosnim papirima i Ponudom
2.1.28	<b>Obrazac Zahtjeva za upis</b>	obrazac ponude za upis Obveznica od strane Ulagatelja, podnesen sukladno Uvjetima izdanja, a čiji je obrazac priložen kao Prilog 1
2.1.29	<b>Datum upisa</b>	zadnji dan Razdoblja upisa kako je navedeno u odjeljku 1.4.3 Posebnog dijela
2.1.30	<b>Razdoblje upisa</b>	razdoblje za podnošenje Zahtjeva za upis kako je navedeno u odjeljku 1.4.3 Posebnog dijela
2.1.31	<b>Upisna cijena</b>	novčani iznos koji Ulagatelji plaćaju za upis Vrijednosnih papira

### 2.1.32 Datum Valute

datum valute Vrijednosnih papira kako je naveden u Potvrdi o alokaciji, na koji se Vrijednosni papiri prenose na Ulagatelja sukladno Uvjetima izdanja

## 2.2 Uvjeti Vrijednosnih papira

Pojedinosti o Vrijednosnim papirima utvrđene su u Posebnom dijelu.

- 2.2.1 Sva plaćanja koja Izdavatelj izvršava Ulagateljima u vezi s Vrijednosnim papirima izvršavat će se u Valuti na bankovni račun povezan s Ulagateljevim računom vrijednosnih papira kod Globalnog Skrbnika, kako je navedeno u obrascu Zahtjeva za upis.
- 2.2.2 Izdavatelj može jednostrano odlučiti povećati ili smanjiti maksimalni ukupni volumen Ponude, pod uvjetom da se time ne utječe na prava i obveze Ulagatelja da upišu iznose upisa navedene u obrascu Zahtjeva za upis i potvrđene u Potvrdi o alokaciji.
- 2.2.3 Vrijednosni papiri su slobodno prenosivi i mogu se opteretiti bez ikakvih ograničenja. Međutim, Izdavatelj skreće pozornost Ulagateljima na okolnost da prijenos Vrijednosnih papira od strane Ulagatelja može, pod određenim uvjetima, predstavljati javnu ponudu vrijednosnih papira, u kojem slučaju je potrebno sastaviti i registrirati prospekt javne ponude pri nadležnom tijelu za financijski nadzor u odgovarajućoj državi. Sastavljanje prospekta javne ponude u cijelosti je obveza ulagatelja, uključujući, ali ne ograničavajući se na, obvezu podmirenja troškova izrade takvog prospekta, kao i troškova povezanih s relevantnim postupcima. Stoga Izdavatelj preporučuje da Ulagatelji pri prijenosu Vrijednosnih papira poštuju ograničenja koja proizlaze iz odgovarajućih nacionalnih propisa.
- 2.2.4 Vrijednosni papiri izdaju se na donositelja. Vrijednosni papiri izdaju se kao necertificirani vrijednosni papiri („Wertrechte“) kako je opisano u čl. 973c Švicarskog zakonika o obveznim odnosima („Obligationenrecht“) te kao posredovani vrijednosni papiri („Bucheffekten“) u smislu Švicarskog saveznog zakona o posredovanim vrijednosnim papirima („Bucheffektengesetz“). Vrijednosni papiri bit će evidentirani u evidencijama klirinškog sustava kojim upravlja Izdavatelj CSD – SIX SIS AG („SIX“) – ili bilo koji njegov pravni sljednik („Klirinški sustav“), na ili oko Datuma zaključenja. Potencijalni ulagatelji trebaju uzeti u obzir čimbenike opisane u odjeljku pod naslovom „Faktori rizika“ u ovim Općim uvjetima. Obveznice mogu nositi visok stupanj rizika i nelikvidne su..
- 2.2.5 Obveza Ulagatelja da sudjeluje u Ponudi i da upiše određeni maksimalni iznos Vrijednosnih papira s određenom maksimalnom ukupnom nominalnom vrijednošću u Valuti, sukladno ovim Uvjetima izdanja, utvrđena je u obrascu Zahtjeva za upis.

## 2.3 Registracija Ponude i Vrijednosnih papira

- 2.3.1 Ponuda se neće smatrati javnom ponudom vrijednosnih papira u smislu propisa Države izdanja..
- 2.3.2 Vrijednosni papiri registrirat će se kod Izdavatelja CSD-a sukladno važećim propisima i internim pravilima Izdavatelja CSD-a.



- 2.3.3 Tijekom Datuma valute Vrijednosnih papira koje je Ulagatelj ponudio upisati u obrascu Zahtjeva za upis, Globalni Skrbnik registrirat će Vrijednosne papire na računima vrijednosnih papira Ulagatelja, na temelju zahtjeva koji podnese Izdavalatelj.
- 2.3.4 Sve troškove organizacije Ponude i početne registracije Vrijednosnih papira na računima vrijednosnih papira Ulagatelja snosit će Izdavalatelj.

## 2.4 Upis Vrijednosnih papira

- 2.4.1 Postupak upisa i prodaje Vrijednosnih papira sastoji se od sljedećih dokumenata:

- (a) Uvjeti izdanja;
- (b) obrazac Zahtjeva za upis;
- (c) Potvrda o alokaciji.

- 2.4.2 Vrijednosni papiri mogu se upisivati tijekom Razdoblja upisa podnošenjem obrasca Zahtjeva za upis Bookrunner-u, najkasnije do 11:00 sati (GMT +2) na Datum upisa.

- 2.4.3 Obrazac Zahtjeva za upis mora sadržavati:

- (a) naziv/ime, registracijski broj i kontaktne podatke Ulagatelja;
- (b) broj bankovnog računa i računa vrijednosnih papira otvorenog kod Globalnog Skrbnika (ili račun vrijednosnih papira kod pružatelja brokerskih usluga koji ima trgovinsku liniju s Globalnim Skrbnikom), zajedno s imenom/nazivom imatelja računa i voditelja računa;
- (c) datum podnošenja obrasca Zahtjeva za upis;
- (d) maksimalni broj Vrijednosnih papira koji se upisuju;
- (e) Maksimalni iznos upisa. U slučaju nepodudarnosti između maksimalnog broja Vrijednosnih papira koji se upisuju i Maksimalnog iznosa upisa, Bookrunner je ovlašten osloniti se na Maksimalni iznos upisa koji je naveo Ulagatelj te na njemu temeljiti svoje odluke.

- 2.4.4 Podnošenjem obrasca Zahtjeva za upis, Ulagatelj:

- (a) bezuvjetno i neopozivo se obvezuje sudjelovati u Izdanju Obveznica i upisati Vrijednosne papire do Maksimalnog iznosa upisa i maksimalnog broja Vrijednosnih papira navedenih u obrascu Zahtjeva za upis;
- (b) bezuvjetno i neopozivo se obvezuje platiti Vrijednosne papire koji su mu alocirani Potvrdom o alokaciji, sukladno odjeljku 6 ovih Uvjeta izdanja;
- (c) potvrđuje izjave i jamstva navedene u odjeljku 2.6.1 Općih uvjeta.



- 2.4.5 Obrazac Zahtjeva za upis mora potpisati Ulagatelj ili njegov uredno ovlašteni predstavnik (predstavnicu), a uz obrazac Zahtjeva za upis moraju se priložiti odgovarajući dokumenti kojima se dokazuje takvo ovlaštenje, osim ako Bookrunner od toga ne odustane.

Stranica 13 od 18  
Br.: OV-5/2026  
Datum: 12.01.2026.

- 2.4.6 Postupak upisa Vrijednosnih papira zaključen je kada Ulagatelj zaprimi Potvrdu o alokaciji. Bookrunner će dostaviti Potvrdu o alokaciji u roku od 5 (pet) Bankovnih dana od Datuma upisa, na adresu ili adresu e-pošte navedenu u obrascu Zahtjeva za upis koji je podnio Ulagatelj.

- 2.4.7 Potvrda o alokaciji mora sadržavati najmanje:

- (a) iznos Vrijednosnih papira alociran Ulagatelju;
- (b) ukupan broj Vrijednosnih papira koji će se izdati;
- (c) Upisnu cijenu po jednom Vrijednosnom papiru;
- (d) ukupnu Upisnu cijenu koju Ulagatelj treba platiti;
- (e) Datum Valute Vrijednosnih papira;
- (f) podatke o računu vrijednosnih papira i bankovnom računu Izdavatelja.

- 2.4.8 Potvrdom o alokaciji Bookrunner:

- (a) prihvaća ili odbija ponudu za upis koju je Ulagatelj dao putem obrasca Zahtjeva za upis, pod uvjetima utvrđenima u Potvrdi o alokaciji i Uvjetima izdanja, navodeći, inter alia, iznos Vrijednosnih papira alociran Ulagatelju. Bookrunner prema vlastitoj diskreciji određuje iznos Vrijednosnih papira alociran Ulagatelju, koji može biti manji od iznosa koji je Ulagatelj naveo u obrascu Zahtjeva za upis;
- (b) obvezuje se izdati i prenijeti Vrijednosne papire Ulagatelju sukladno Uvjetima izdanja.

- 2.4.9 Potvrdu o alokaciji potpisuje uredno ovlašteni predstavnik(ci) Bookrunner-a.

## 2.5 Plaćanje i isporuka

- 2.5.1 Vrijednosni papiri izdaju se i isporučuju sukladno Uvjetima izdanja i Potvrdi o alokaciji koju Bookrunner dostavlja Ulagatelju.
- 2.5.2 Ulagatelj može kupiti Vrijednosni papir putem klirinškog sustava Isporuke po plaćanju s Izdavateljem–CSD (ili putem računa vrijednosnih papira kod pružatelja brokerskih usluga koji ima trgovinsku liniju s Izdavateljem–CSD).
- 2.5.3 Izdavatelj može, djelomično ili u cijelosti, prenijeti Vrijednosne papire na vlastiti račun u drugim financijskim institucijama kako bi olakšao isporuku ulagateljima.

## 2.6 Obveze, izjave i jamstva Ulagatelja

- 2.6.1 Ulagatelj mora imati pristup računu vrijednosnih papira otvorenom kod pružatelja brokerskih usluga,

bilo na svoje ime ili na skrbničkom računu. Ako Ulagatelj koristi skrbnički račun, dužan je dati suglasnost za prijenos Vrijednosnih papira na skrbnički račun potpisivanjem odgovarajućeg obrasca suglasnosti (odgovarajući obrazac priložen je kao Prilog 3 ovim Uvjetima izdanja).

**2.6.2 Podnošenjem obrasca Zahtjeva za upis, Ulagatelj izjavljuje i jamči sljedeće:**

- (a) kontaktni podaci i adresa Ulagatelja navedeni u obrascu Zahtjeva za upis su točni, te se Ulagatelj odriče bilo kakvih zahtjeva koji proizlaze iz neprimanja obavijesti ili dokumenta, ako je takva obavijest ili dokument poslana na adresu Ulagatelja evidentiranu kod Izdavatelja–CSD i navedenu u obrascu Zahtjeva za upis;
- (b) Ulagatelj je razumio i prihvaća Uvjete izdanja i sve što je u njima utvrđeno;
- (c) Ulagatelj je procijenio i razumio rizike povezane sa stjecanjem Vrijednosnih papira;
- (d) Ulagatelj razumije svoju obvezu sudjelovanja u Izdanju Obveznica do Maksimalnog iznosa upisa navedenog u obrascu Zahtjeva za upis;
- (e) Ulagatelj je razumio i prihvaća okolnost da Izdavatelj i/ili Bookrunner neće odgovarati za bilo kakav gubitak koji pretrpi Ulagatelj, osim ako je Izdavatelj i/ili Bookrunner za nastanak gubitka odgovoran namjerom ili krajnjom nepažnjom;
- (f) Ulagatelj je dao Izdavatelju i Bookrunneru dopuštenje da Izdavatelj i Bookrunner mogu podijeliti potrebne kontaktne podatke Ulagatelja sa svim drugim ulagateljima koji drže bilo koje Vrijednosne papire koje je izdao Izdavatelj, bilo prema ovim, ranijim ili budućim uvjetima izdanja, kako bi se osiguralo da Ulagatelji mogu ostvariti svoje pravo sazvati Skupštinu Ulagatelja.

**2.7 Pravo Ulagatelja na preuzimanje kontrole nad Izdavateljem**

- 2.7.1 Ulagatelj je u potpunosti upoznat i razumije da se sve druge osobe koje zakonito drže vrijednosne papire koje je izdao Izdavatelj, neovisno o datumima valute i datumima dospijeca tih vrijednosnih papira te neovisno o bilo kojim drugim uvjetima izdanja, također smatraju ulagateljima u smislu ovog poglavlja Uvjeta izdanja. Ulagatelj priznaje moguće implikacije i rizike koje prethodno navedeno može imati ili stvoriti, primjerice, ali ne isključivo, u pogledu sazivanja i održavanja Skupštine Ulagatelja te formiranja kvoruma Skupštine Ulagatelja, te u vezi s time nema nikakvih prigovora.

**2.8 Obveze, izjave i jamstva Izdavatelja**

- 2.8.1 Izdavatelj daje Ulagatelju sljedeća jamstva u trenutku podnošenja obrasca Zahtjeva za upis od strane Ulagatelja:
- (a) Izdavatelj odgovara Ulagateljima za uredno i potpuno ispunjenje svojih obveza koje proizlaze iz Vrijednosnih papira utvrđenih u ovim Uvjetima, cjelokupnom svojom imovinom, sukladno propisima Države izdanja;

- (b) sve obveze koje je Izdavalatelj preuzeo na temelju Uvjeta izdanja valjane su i pravno obvezujuće za Izdavalatelja te ispunjenje tih obveza nije protivno nijednom propisu Države izdanja niti bilo kojem ugovoru koji je Izdavalatelj sklopio;
- (c) Izdavalatelj ima sva prava i potrebna ovlaštenja za izdanje Vrijednosnih papira te za ispunjenje obveza koje proizlaze iz Uvjeta izdanja;
- (d) Izdavalatelj je proveo sve formalnosti potrebne za Ponudu te je ispunio sve obveze koje iz nje proizlaze;
- (e) sve informacije koje Izdavalatelj pruža Ulagačeljima su istinite, točne, potpune i ispravne na dan davanja predmetne informacije te ni u kojem pogledu nisu obmanjujuće, pri čemu će Izdavalatelj odgovarati za svaku prognozu ili subjektivnu izjavu danu u vezi s ili na temelju ovih Uvjeta izdanja;
- (f) ne postoje okolnosti koje bi predstavljale osnovu za zahtijevanje Izvanrednog otkupa Vrijednosnih papira od strane Ulagačelja;
- (g) jedina namjena Izdavalatelja za kapital prikupljen izdavanjem Obveznica jest uporaba sredstava kako je utvrđeno u Posebnom dijelu;
- (h) sve transakcije s Vrijednosnim papirima provodit će se isključivo u skladu s Uvjetima izdanja;
- (i) ako to zatraži Ulagačelj isključivo radi ostvarivanja svog prava na sazivanje Skupštine Ulagačelja, Izdavalatelj i Bookrunner podijelit će s Ulagačeljem kontaktne podatke svih drugih ulagačelja koji valjano drže bilo koje Vrijednosne papire koje je izdao Izdavalatelj, bilo prema ovim, ranijim ili budućim uvjetima izdanja.

## **2.9 Postupak isplate kamata i dospjeća**

- 2.9.1 Na odgovarajući datum plaćanja, Agent za isplate prenosi dospjele iznose Izdavalatelju–CSD, koji će ih potom dalje distribuirati sudioničkim institucijama.

## **2.10 Otkup Vrijednosnih papira**

### **2.10.1 Opći uvjeti otkupa:**

- (a) Opći postupak otkupa primjenjuje se analogno odredbama odjeljka 2.9 Općih uvjeta.
- (b) Smatrat će se da je Izdavalatelj otkupio Vrijednosne papire kada bude isplaćena puna otkupna cijena (Nominalna vrijednost) Vrijednosnih papira.
- (c) U slučaju propuštenih ili zakašnjelih plaćanja po osnovi otkupa Vrijednosnih papira, Izdavalatelj će Ulagačelju platiti ugovornu kaznu u iznosu od 0,05% (nula cijela nula pet posto) dospelog iznosa po danu.
- (d) Isplata će se izvršiti Ulagačelju ako je on/ona vlasnik Vrijednosnih papira u 15:00 sati (GMT+2) na Datum otkupa, prema podacima Izdavalatelja–CSD.
- (e) Nakon primitka cjelokupnog iznosa otkupne cijene po bilo kojoj odredbi ovih Uvjeta izdanja na bankovni račun Ulagačelja, Vrijednosni papiri smatrat će se otkupljenima te će biti brisani iz Izdavalatelja–CSD. Ulagačelj je dužan dati suglasnost i postupati sukladno potrebnim formalnostima radi provedbe brisanja.



(f) Opći uvjeti otkupa utvrđeni u ovom odjeljku odnose se na sve načine otkupa utvrđene u ovim Uvjetima izdanja: Redovni otkup, Prijevremeni otkup i Izvanredni otkup.

(g) Izdavalatelj ima pravo otkupiti sve Vrijednosne papire s tržišta te provesti otkup/poništenje Vrijednosnih papira.

### **2.10.3 Redovni otkup**

2.10.3.1 Na Datum dospijeca izdanja Obveznica, Izdavalatelj će otkupiti Vrijednosne papire isplatom pune Nominalne vrijednosti.

### **2.10.4 Prijevremeni otkup**

2.10.4.1 U svim slučajevima kako je to utvrđeno u Posebnom dijelu, Izdavalatelj ima pravo na Prijevremeni otkup, sukladno uvjetima utvrđenima u Posebnom dijelu.

### **2.10.5 Izvanredni otkup**

2.10.5.1 Ulagatelj ima pravo zahtijevati Izvanredni otkup svih Vrijednosnih papira ako nastupi barem jedna od sljedećih okolnosti, odnosno Događaj neispunjenja obveze:

(a) Izdavalatelj nije koristio kapital prikupljen izdanjem Obveznica za namjenu utvrđenu u odjeljku B;

(b) bilo koje jamstvo koje je Izdavalatelj dao u odjeljku 9 je netočno.

2.10.5.2 Odstupanje od jamstava utvrđenih u odjeljku 9 neće se smatrati Događajem neispunjenja obveze ako je sudjelujuća obična većina na Skupštini Ulagatelja, sastavljena od ulagatelja koji valjano drže Vrijednosne papire koje je izdao Izdavalatelj prema ranijim, sadašnjim i budućim uvjetima izdanja, prethodno dala suglasnost za takvo odstupanje ili ako povreda po svojoj naravi nije bitna.

2.10.5.3 Ako Ulagatelj podnese zahtjev za Izvanredni otkup Vrijednosnih papira sukladno odjeljku 10.4.1, dužan je Izdavalatelju dostaviti Obavijest o neispunjenju obveze, navodeći osnovu za Izvanredni otkup. Takva Obavijest o neispunjenju obveze ne smije biti obmanjujuća niti dvosmislena po svojem sadržaju te mora sadržavati najmanje sljedeće informacije:

2.10.5.4 datum Obavijesti o neispunjenju obveze;

2.10.5.5 opis Događaja neispunjenja obveze;

2.10.5.6 ako je potrebno, dokumente koji potvrđuju ovlaštenje predstavnika Ulagatelja.

2.10.5.7

2.10.5.8 Nakon Izvanrednog otkupa Vrijednosnih papira temeljem valjane Obavijesti o neispunjenju obveze, Izdavalatelj će osigurati isplatu otkupne cijene u roku od 30 (trideset) dana od dana primitka Obavijesti o neispunjenju obveze.

### **2.10.6 Otkup u naravi**

Izdavalatelj može odlučiti provesti Redovni, Prijevremeni ili Izvanredni otkup u naravi, provedbom nove ili dodatne ponude Vrijednosnih papira. Svaki takav aranžman podliježe prihvatu novih Uvjeta izdanja od strane Ulagatelja.

## **2.11        Komunikacija**

- 2.11.1 Sve obavijesti i druga komunikacija, koje će u cijelosti biti na engleskom jeziku, smatrat će se uredno dostavljenima ili izvršenima: (i) kada su dostavljene osobno ili putem kurira te predane uz potpis ili (ii) protekom 3 Bankovna dana od slanja preporučenom poštom Stranci primatelju na adresu koja je niže prvo navedena ili na drugu adresu koju dotična Stranka naknadno pisano odredi i priopći drugoj Stranci, ili (iii) kada su poslane e-poštom Stranci primatelju na adresu e-pošte koja je niže prvo navedena ili na drugu adresu e-pošte koju dotična Stranka naknadno pisano odredi i priopći drugoj Stranci, pod uvjetom da je Stranka primatelj potvrdila primitak e-pošte.
- 2.11.2 Adresa na koju se dostavljaju obavijesti ili druga komunikacija te odgovarajuća kontakt osoba navedena gore mogu se promijeniti od strane relevantne Stranke uz obavješćavanje druge Stranke o tome. Takva obavijest mora biti dana na način utvrđen u prethodnom odjeljku.
- 2.11.3 Ako je komunikacija namijenjena Izdavatelju i Ulagatelju, Stranka će koristiti kontaktne podatke kako su navedeni u Uvjetima izdanja; ako je, međutim, komunikacija namijenjena Ulagatelju, Stranka će koristiti kontaktne podatke navedene u odgovarajućem obrascu Zahtjeva za upis.

## **2.12        MJERODAVNO PRAVO I NADLEŽNOST**

- 2.12.1 Uvjeti izdanja i Ponuda tumačit će se i uređivati sukladno pravu Države izdanja.
- 2.12.2 Svi sporovi povezani s Uvjetima izdanja i Ponudom rješavat će se mirnim putem. Ako Stranke ne postignu dogovor, zahtjev za rješavanje spora podnijet će se nadležnom sudu u Švicarskoj.

## **3.    OGRANIČENJE ODGOVORNOSTI I NAKNADA ŠTETE**

### **3.1.        NAKNADA ŠTETE**

- 3.1.1. U mjeri dopuštenoj zakonom, prihvatanjem ovih Uvjeta izdanja, Kupac se obvezuje obešteti, braniti i osloboditi od odgovornosti Izdavatelja te bilo kojeg njegovog sadašnjeg ili budućeg direktora, predstavnika, zaposlenika ili agenta (uključujući, ali ne ograničavajući se na pravne savjetnike, revizore, izvođače ili osnivače) u odnosu na svaki zahtjev, odgovornost, procjenu ili kaznu u vezi s bilo kojim pravnim, regulatornim ili poreznim pitanjima povezanim s ili koja proizlaze iz izdanja.

### **3.2.        OGRANIČENJE ODGOVORNOSTI**

- 3.1.1 Niti Izdavatelj niti bilo koji od njegovih direktora, zaposlenika, predstavnika ili povezanih društava neće odgovarati na temelju ovih Uvjeta izdanja za bilo kakvu posljedičnu ili neizravnu štetu, izgubljeni dobit ili prihod, gubitak dobrog ugleda, niti za posebnu, kaznenu ili uvećanu štetu koja proizlazi iz ili je povezana s bilo kakvom povredom ovih Uvjeta izdanja.



3.2. Ukupna odgovornost Izdavatelja koja proizlazi iz ili je povezana s ovim Ugovorom o kupoprodaji, bilo da proizlazi iz ili kao posljedica povrede ugovora, delikta ili na drugi način, neće prelaziti Nominalnu vrijednost Vrijednosnih papira koje je Ulagatelj kupio.

18 | stranica

- KRAJ PRIJEVODA -

Ja, Leila Marković, stalni sudski vještak za engleski jezik, imenovana Rješenjem Ministarstva pravosuđa, uprave i digitalne transformacije u Zagrebu, KLASA: UP/I-710-02/25-01/373, URBROJ: 514-03-04-03/03-25-08 od dana 29. rujna 2025. godine, potvrđujem da gornji prijevod potpuno odgovara izvorniku sastavljenom na engleskom jeziku.

Zagreb, 12.01.2026.  
Br.: OV-5/2026



**NAZARII d.o.o.**  
2, Stomarica, Brela, Croatia  
21322  
LEI 8945000EH59XYZHK0D86  
(the "Issuer")

---

**TERMS AND CONDITIONS**  
of  
**NAZARII d.o.o 8.25% issue Bond due 2033**  
**(Non-public offering, only by means of a private placement)**

- ISIN: CH1290574792
- Valor: 129057479

---

**Croatia, 20/08/23**  
**Amendments 27/10/2023**

*Impeyer*

## ABOUT

- A. This document ("**Issue Terms**") has been prepared by the Issuer in connection with the offering of the issued securities (the "**Securities**") for a private offering (the "**Offering**"), for the purpose of stipulating the terms and conditions of an investment in the Offer Shares. (See section 2.1 "Definitions" for definitions of these and other concepts in the Issue Terms).
- B. Issuer carries out the Offering with a purpose to use the raised capital strictly for the purposes stipulated in the Issue Terms;
- C. The Issue Terms consist of Special Part, General Conditions and Annexes, and shall establish:
  - (i) the rights and obligations of the parties related to the issue of the Securities under these Issue Terms;
  - (ii) the terms and conditions of the issue of the Securities;
  - (iii) the terms and conditions of the redemption of the Securities;
- D. The Offering in the meaning of the present Issue Terms is the issue and offering of the Security carried out by the Issuer in accordance with the present Issue Terms and offered to a fixed private group of investors who have expressed interest to purchase the Securities (i.e. participate in the Offering) and agreed upon other relevant terms and conditions relating to the Securities and Offering.
- E. The Issuer warrants that if the Issuer carries out or has carried out any additional security issues in future, the sole intended purpose for such issues has been or will be to use the capital raised through such issues strictly for the purposes stipulated in the Issue terms.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Shayee", is located at the bottom right of the page.

## 1. SPECIAL PART

1.1	GENERAL																				
1.1.1	A description of the type and the class of the securities, ISIN No.	Description of the Security: <ul style="list-style-type: none"><li>- Type: debt security</li><li>- Class: senior unsecured</li><li>- ISIN: CH1290574792</li><li>- Valor: 129057479</li></ul>																			
1.1.2	Warnings	By investing in Securities under these Issue Terms investor's invested capital is fully or partly subject to the risk of loss.  If there is a claim relating to the information contained in these Issue Terms and Investor as a plaintiff brings it before a court, the investor may, under the national law of the Member States, have to bear the costs of translating these Issue Terms before the legal proceedings are initiated.																			
1.2	DETAILS of ISSUER																				
1.2.1	Issuer's details:	<table><tr><td>Name:</td><td>NAZARII d.o.o</td></tr><tr><td>Legal form:</td><td>Private limited company</td></tr><tr><td>LEI code:</td><td>8945000EH59XYZHK0D86</td></tr><tr><td>Country of incorporation:</td><td>Croatia</td></tr><tr><td>Legal address:</td><td>2, Stomarica, Brela, Croatia 21322</td></tr><tr><td>Applicable law:</td><td>Croatia</td></tr><tr><td>Principal activities:</td><td>Hotel company</td></tr><tr><td>Controlling shareholder(s) (including indirect):</td><td>Tetiana Glyniana</td></tr><tr><td>Name of the Chief Executive Officer (or equivalent):</td><td>Tetiana Glyniana</td></tr></table>		Name:	NAZARII d.o.o	Legal form:	Private limited company	LEI code:	8945000EH59XYZHK0D86	Country of incorporation:	Croatia	Legal address:	2, Stomarica, Brela, Croatia 21322	Applicable law:	Croatia	Principal activities:	Hotel company	Controlling shareholder(s) (including indirect):	Tetiana Glyniana	Name of the Chief Executive Officer (or equivalent):	Tetiana Glyniana
Name:	NAZARII d.o.o																				
Legal form:	Private limited company																				
LEI code:	8945000EH59XYZHK0D86																				
Country of incorporation:	Croatia																				
Legal address:	2, Stomarica, Brela, Croatia 21322																				
Applicable law:	Croatia																				
Principal activities:	Hotel company																				
Controlling shareholder(s) (including indirect):	Tetiana Glyniana																				
Name of the Chief Executive Officer (or equivalent):	Tetiana Glyniana																				
1.2.2	Issuer's Key financial information	Issuer's financial information is provided by a written Investor's request. Issuer guaranties to make audited financial statements on annual basis and provides it to investors on written request.																			
1.2.3	Key risks specific to the Issuer	<b>Credit risk of the Company</b> As the Securities constitute obligations of the Issuer, investors may be exposed to the credit risk of the Issuer throughout the life of the Securities.																			



1.3	SPECIFIC INFORMATION ON THE SECURITIES															
1.3.1	Information about the Securities:	<table><tr><td>Type and class:</td><td>Type: debt security Class: senior unsecured</td></tr><tr><td>Currency:</td><td>EUR</td></tr><tr><td>Denomination/Face Value of Security:</td><td>EUR 125'000.0</td></tr><tr><td>Number issued:</td><td>80 (with additional 160)</td></tr><tr><td>Term (if applicable):</td><td>120 months</td></tr><tr><td>Relative seniority in the Issuer's capital structure (in the event of insolvency):</td><td>Senior unsecured</td></tr><tr><td>The level of subordination (if applicable):</td><td>N/a</td></tr></table>	Type and class:	Type: debt security Class: senior unsecured	Currency:	EUR	Denomination/Face Value of Security:	EUR 125'000.0	Number issued:	80 (with additional 160)	Term (if applicable):	120 months	Relative seniority in the Issuer's capital structure (in the event of insolvency):	Senior unsecured	The level of subordination (if applicable):	N/a
Type and class:	Type: debt security Class: senior unsecured															
Currency:	EUR															
Denomination/Face Value of Security:	EUR 125'000.0															
Number issued:	80 (with additional 160)															
Term (if applicable):	120 months															
Relative seniority in the Issuer's capital structure (in the event of insolvency):	Senior unsecured															
The level of subordination (if applicable):	N/a															
1.3.2	Rights attached to the Securities	<table><tr><td></td><td>Right or limitation</td><td>Security details</td></tr><tr><td rowspan="4">(a) Coupon rights:</td><td>(i) fixed date(s) on which the entitlement arises</td><td>8.25% with capitalization every 25/08 annually.</td></tr><tr><td>(ii) time limit after which entitlement lapses and an indication of the person in whose favor the lapse operates</td><td>See restrictions 1.3.11</td></tr><tr><td>(iii) restrictions and procedures for non-resident holders</td><td>No restrictions or specific procedures for non-resident investors</td></tr><tr><td>(iv) rate of coupon or method of its calculation, periodicity and cumulative or non-cumulative nature of payments</td><td>8.25% with capitalization Act/act</td></tr></table>		Right or limitation	Security details	(a) Coupon rights:	(i) fixed date(s) on which the entitlement arises	8.25% with capitalization every 25/08 annually.	(ii) time limit after which entitlement lapses and an indication of the person in whose favor the lapse operates	See restrictions 1.3.11	(iii) restrictions and procedures for non-resident holders	No restrictions or specific procedures for non-resident investors	(iv) rate of coupon or method of its calculation, periodicity and cumulative or non-cumulative nature of payments	8.25% with capitalization Act/act		
	Right or limitation	Security details														
(a) Coupon rights:	(i) fixed date(s) on which the entitlement arises	8.25% with capitalization every 25/08 annually.														
	(ii) time limit after which entitlement lapses and an indication of the person in whose favor the lapse operates	See restrictions 1.3.11														
	(iii) restrictions and procedures for non-resident holders	No restrictions or specific procedures for non-resident investors														
	(iv) rate of coupon or method of its calculation, periodicity and cumulative or non-cumulative nature of payments	8.25% with capitalization Act/act														





		(v) Issuers rights for early coupon payments	Issuer could make a coupon payments full or in partially any date 25/08 (mentioned in 1.3.2 a i) for investors.
		<b>(b) right to share in the issuer's profits:</b>	N/a
		<b>(c) redemption provisions</b>	Redemption of the Face value of the Security at the Maturity date.
		<b>(d) conversion provisions</b>	No conversion rights
<b>1.3.3</b>	<b>Registration form of the Securities</b>	The Securities are being issued in bearer form as uncertificated securities ("Wertrechte") as described in Art. 973 c of the Swiss Code of Obligations ("Obligationenrecht"). They shall be held within SIX SIS AG as intermediated securities as defined under Art. 6 (1c) of the Swiss Federal Act on Intermediated Securities ("Bucheffectengesetz")	
<b>1.3.4</b>	<b>Currency of the Securities</b>	EUR	
<b>1.3.5</b>	<b>Where will the Securities be traded?</b>	During the private placement, the Securities shall be available only through the Bookrunner and offered by the Bookrunner to qualified investors.  On the secondary market, the Securities may be listed on exchanges or re-sold or an over-the-counter basis.	
<b>1.3.6</b>	<b>Key risks that are specific to the Securities</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) The securities may not be suitable investment for all the investors as they are complex financial instruments.</li> <li>2) The securities may be redeemed by the Company prior to their scheduled maturity and such event may adversely affect the investor's investment prospects and profit expectations.</li> <li>3) The value of the Securities may be affected by factors that interrelate in complex ways and may not exclusively be related to the Issuer, including but not limited to, those indicated under Credit Risk of the Issuer, and Liquidity Risk.</li> <li>4) Liquidity risk, as the Securities are not intended to be short-term trading instruments, and investors should be prepared to hold their Securities until the Maturity Date.</li> <li>5) Foreign exchange risk, if the investor's domestic currency is different to the specified fiat currency of the Securities.</li> </ol>	
<b>1.3.7</b>	<b>Description of the reasons for the offer</b>	The use and estimated net amount of the proceeds:	Investment into the acquisition and development of real estate assets in List of possible real estate investments (connection or subsidiaries):

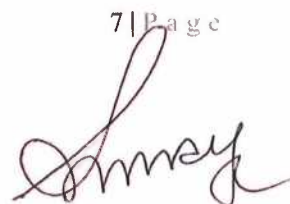


			During period of non-investment, fu could be invested into securities on market.
		If the offer is subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis, the portion not covered:	N/a
		Material conflicts of interest pertaining to the Offer or the admission to trading that are described in these Issue Terms	No Material conflicts of interest.
1.3.8	<b>Statement of resolutions, authorizations and approvals</b>	The Security is issued by the virtue of the Company's board decision.	
1.3.9	<b>The issue date</b>	<p>The issue date of the Security is scheduled on 25/08/2023.</p> <p>The Notes are offered as a permanent issuance ("Daueremission") with subscription possible for any date commencing on issue date and ending with the calendar day prior to the maturity date or full placement.</p> <p>The investors who, after having consulted the Private Placement Memorandum, wish to subscribe to the Securities, are invited to subscribe through the relevant brokers/banks/financial institutions.</p>	
1.3.10	<b>Restrictions on the transferability</b>	<p><b>UNITED STATES OF AMERICA</b></p> <p>The Securities have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and may not be offered or sold in the United States or to, or for the benefit of U.S. persons unless the Securities are registered under the Securities Act or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available.</p> <p><b>SWITZERLAND</b></p> <p>The Securities will not be offered to the public in or from Switzerland and neither this key information document nor any other document relating to the Securities may be publicly distributed in Switzerland in connection with any such offering or distribution. The Securities will be offered in Switzerland without any public promotion or advertisement only to selected qualified investors in accordance with the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes.</p> <p><b>EUROPEAN ECONOMIC AREA</b></p> <p>In the European Economic Area the Security will be offered only to Qualified Investors (as defined in markets in financial instruments directive (MiFID)).</p>	
1.3.11	<b>Tax regime impact</b>	<p><b>Warning:</b> The tax legislation of the investor's State and of the issuer's country of incorporation may have an impact on the income received from the Securities.</p> <p><b>Disclaimer:</b> The Issuing agent nor the Issuer and its affiliates make no representation and have given you no advice concerning the appropriate accounting treatment or possible tax consequences of this indicative transaction.</p>	





		Prior to purchasing the security, you should discuss with your professional adviser how such purchase would or could affect you. Investors with any questions regarding the impact of an investment in the Securities on their tax or accounting position should consult their tax or other professional advisers. None of the Issuer or Bookrunner gives tax, accounting or legal advice.					
1.4	Terms and conditions of the offer of the Securities						
1.4.1	Offer Conditions	There are no such specific conditions that must be met or waived before certain date in order for the offer to be effective.					
1.4.2	Offer Amount	Issue Size:	EUR 10 000 000 (Ten million euro)				
		Additional issue	EUR 20 000 000 (Twenty million euro)				
		Traded Amount:	100%				
1.4.3	Maturity	25/08/2033					
1.4.4	Offer Period	The Offering will be open during following time period: - p 1.3.9					
1.5	Plan of distribution and allotment						
1.5.1	Categories of potential Investors	Security is offered at a private offering to qualified investors only.					
1.5.2	Management's and major shareholders' participation in the Offer	To the best knowledge of the Company, persons related to the Company are not participating in the offer of the Security.					
1.5.3	Pre-allotment Disclosure	<table><tr><th>Disclosure</th><th>Security details</th></tr><tr><td>the conditions for the closing of the offer as well as the date on which the offer may be closed at the earliest;</td><td>Offering may be closed before its maturity date without providing a reason upon formal decision of the Issuer's board.</td></tr></table>		Disclosure	Security details	the conditions for the closing of the offer as well as the date on which the offer may be closed at the earliest;	Offering may be closed before its maturity date without providing a reason upon formal decision of the Issuer's board.
Disclosure	Security details						
the conditions for the closing of the offer as well as the date on which the offer may be closed at the earliest;	Offering may be closed before its maturity date without providing a reason upon formal decision of the Issuer's board.						
1.6	Pricing						
1.6.1	Securities Price Indication	100% of the Face value (EUR 125'000.0)					
1.6.2	Process of the Price Disclosure	Price disclosed at the Offering.					
1.7	Placing						
1.7.1	Book-runner	FRIGATE SA Rue des Bains 33 Geneva 1205 Switzerland					



<b>1.7.3</b>	<b>Details of Sub-Paying Agent</b>	<b>Bond Capital House GmbH</b> Bahnhofstrasse 10 8001 Zurich SWITZERLAND
<b>1.7.4</b>	<b>Details of Paying Agent</b>	<b>European Depositary Bank SA</b> 3 Rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach Schuttrange, Luxembourg
<b>1.7.4</b>	<b>Central securities depository (CSD)</b>	<b>SIX Group,</b> Pfingstweidstrasse 110, 8005 Zürich Switzerland
<b>1.8</b>	<b>Territorial Provisions</b>	
<b>1.8.1</b>	<b>Country of Issue</b>	Switzerland
<b>1.8.2</b>	<b>Applicable Legislation</b>	Switzerland
<b>1.8.3</b>	<b>Choice of Forum</b>	Switzerland



## **2. GENERAL CONDITIONS**

### **2.1 Definitions and Interpretation**

For the purpose of these Issue Terms, the following capitalized terms shall have the following meanings (in alphabetical sequence):

2.1.1	<b>Allocation Confirmation</b>	document issued by the Issuer to the Investor confirming the partial or full acceptance of the Subscription Application, or rejection thereof, form of which is attached as Annex 2
2.1.2	<b>Annex</b>	annex to the Issue Terms
2.1.3	<b>Available Cash</b>	capital available to the Issuer
2.1.4	<b>Banking Day</b>	every working day except Saturday, Sunday and the national and state holidays in the Issue Country
2.1.5	<b>Bookrunner</b>	as specified in Section 1.7 of the Special part, a legal person designated to place the issuance of the Security and responsible for keeping the investor order book and determining the final assignment to each investor, and for keeping the documentation for the issue
2.1.6	<b>Issuer-CSD</b>	A central securities depository in which securities are issued or immobilized.
2.1.7	<b>Clause</b>	clause in the Special Part or General Conditions of the Issue Terms
2.1.8	<b>Currency</b>	the currency of the Securities as specified in Section 1.3.4 of Special Part
2.1.9	<b>Default Notice</b>	respective application from the Investor to the Issuer referred to in Section 10.4.3
2.1.10	<b>Event of Default</b>	circumstances entitling Extraordinary Redemption as set out in Sections 10.4.1.1 and 10.4.1.2
2.1.11	<b>Extraordinary Redemption</b>	right of the Investor to demand instant full redemption from the Issuer under the terms stipulated in Section 10.4
2.1.12	<b>Face Value</b>	denomination value of the Securities as specified in Section 1.3.1 of Special Part
2.1.13	<b>General Conditions</b>	part of the Issue Terms where stipulating all the general terms applicable to the Securities and Offering
2.1.14	<b>Investor</b>	investor stipulated in the Subscription Application Form or to a person who has validly acquired and is holding Securities



2.1.15	<b>Investors' Meeting</b>	meeting of all investors holding debt securities issued by the Issuer, either under the present, past or future issue terms
2.1.16	<b>ISIN</b>	International Securities Identification Number generally assigned by the Global Custodian
2.1.17	<b>Issue Country</b>	country in which the issue of Securities takes place
2.1.18	<b>Issue Terms</b>	present document in whole
2.1.19	<b>Issuer</b>	person issuing Securities
2.1.20	<b>Issuing Agent</b>	Not applicable
2.1.21	<b>Maturity Date</b>	maturity date of the Securities as stipulated in Section 1.4.3 of Special Terms
2.1.22	<b>Maximum Subscription Amount</b>	the maximum amount in Euro for which an Investor has offered to subscribe for the Bonds, stipulated in the Subscription Application Form
2.1.23	<b>Party or Parties</b>	Investor, Issuer, Bookrunner, Issuing Agent, Paying Agent as applicable, referred to separately or jointly
2.1.24	<b>Paying agent</b>	A person appointed under a specific agreement to act as an intermediary. The Paying Agent is only acting as a representative of the Issuer without any obligations whatsoever towards the creditors and without establishing any agency or trust relationship
2.1.25	<b>Section</b>	a section/clause/article in the Issue Terms
2.1.26	<b>Securities</b>	securities issued under the Issue Terms
2.1.27	<b>Special Part</b>	part of the Issue Terms where all the variable values connected to the Securities and Offering are set
2.1.28	<b>Subscription Application Form</b>	the form of an offer for the subscription of the Bonds by the Investor submitted in accordance with the Issue Terms, form of which is attached as Annex 1
2.1.29	<b>Subscription Date</b>	shall mean the last day of the Subscription Period as specified in Section 1.4.3 of Special Part
2.1.30	<b>Subscription Period</b>	the period of time for submitting the Subscription Application as specified in Section 1.4.3 of Special Part
2.1.31	<b>Subscription Price</b>	the sum of money payable by Investors for the subscription of the Securities

#### **2.1.32 Value Date**

the value date of the Securities as stipulated in the Allocation Confirmation on which the Securities are transferred to the Investor in accordance with the Issue Terms

### **2.2 Terms of the Securities**

The details of the Securities are specified in the Special Part.

- 2.2.1 All payments to the Investors by the Issuer in connection with the Securities shall be made in the Currency to the bank account linked to the Investor's securities account with the Global Custodian stipulated in the Subscription Application Form.
- 2.2.2 The Issuer may unilaterally decide to increase or decrease the maximum total volume of the Offering as far as it does not affect the right and obligation of the Investors to subscribe to the subscription amounts set forth in the Subscription Application Form and confirmed in the Allocation Confirmation.
- 2.2.3 The Securities are freely transferable and encumberable without any restrictions. However, the Issuer draws the attention of the Investors to the circumstance that the transfer of the Securities by an Investor might under certain conditions qualify as a public offer of securities, in which case a public offering prospectus must be prepared and registered with the Financial Supervision Authority within the respective country. The preparation of the public offering prospectus shall in full be the Investor's obligation, including but not limited to the obligation of covering the costs of preparing such prospectus, as well as costs related to the relevant proceedings. Therefore, the Issuer recommends that upon transfer of the Securities, the Investors observe the restrictions arising from the respective national normative acts.
- 2.2.4 The Securities will be issued in bearer. The Securities will be issued as uncertificated securities ("Wertrechte") as described in Art. 973 c of the Swiss Code of Obligations ("Obligationenrecht") and the creation of intermediated securities ("Bucheffekten") in the meaning of the Swiss Federal Intermediated Securities Act ("Bucheffektengesetz"). The Securities will be represented in the records of the clearing system operated by the Issuer CSD - SIX SIS AG ("SIX") - or any successor thereto (the "Clearing System"), on or about the Closing Date. Prospective investors should have regard to the factors described under the section headed "Risk Factors" in these Terms and Conditions. The Bonds may carry a high degree of risk and are illiquid.
- 2.2.5 The obligation of the Investor to participate in the Offering and to subscribe to a specific maximum amount of Securities with a specific maximum total nominal value in Currency in accordance with the present Issue Terms is set out in the Subscription Application Form.

### **2.3 Registration of the Offering and Securities**

- 2.3.1 The Offering shall not be deemed a public offer of securities for the purpose of the normative acts of the Issue Country.
- 2.3.2 The Securities shall be registered with the Issuer-CSD according to the applicable

normative acts and internal regulation of the Issuer-CSD.

2.3.3 During the Value Date of the Securities that the Investor has offered to subscribe to on the Subscription Application Form, the Securities shall be registered by the Global Custodian in the securities accounts of the Investor on the basis of an application submitted by the Issuer.

2.3.4 All the arrangement costs of the Offering and initial registration of the Securities in the securities accounts of the Investor shall be covered by the Issuer.

## **2.4 Subscription to Securities**

2.4.1 The process of the subscription and the sale of the Securities consists of the following documents:

- (a) the Issue Terms;
- (b) the Subscription Application Form;
- (c) the Allocation Confirmation.

2.4.2 The Securities can be subscribed for during the Subscription Period by submitting a Subscription Application Form to the Bookrunner not later than at 11 AM (GMT +2) on the Subscription Date.

2.4.3 The Subscription Application Form shall specify:

- (a) name, registration code and contact requisites of the Investor;
- (b) number of the bank account and securities account opened with the Global Custodian (or securities account with a brokerage service provider having a trade line with the Global Custodian), together with the name of the account holder and account manager of the accounts;
- (c) date of submitting the Subscription Application Form;
- (d) maximum number of the Securities subscribed for;
- (e) Maximum Subscription Amount. In the case of discrepancy between the maximum amount of the Securities subscribed for and the Maximum Subscription Amount, the Bookrunner is entitled to rely on and base its decisions on the Maximum Subscription Amount stipulated by the Investor.

2.4.4 With the Subscription Application Form, the Investor:

- (a) unconditionally and irrevocably commits to participate in the Bond Issue and subscribe to the Securities up to the Maximum Subscription Amount and maximum number of Securities stipulated in the Subscription Application Form;
- (b) unconditionally and irrevocably commits to pay for the Securities allocated to him with the Allocation Confirmation in accordance with Section 6 of the present Issue Terms;
- (c) confirms the representations set forward in Section 2.6.1 of the General Conditions.



2.4.5 The Subscription Application Form shall be signed by the Investor or the duly authorized representative(s) of the Investor, and relevant documents proving such authority shall be enclosed with the Subscription Application Form, unless waived by the Book Runner.

2.4.6 The process for the subscription of the Securities is concluded when the Allocation Confirmation has been received by the Investor. The Book Runner shall deliver the Allocation Confirmation within 5 (five) Banking Days as from the Subscription Date on the address or e-mail address specified in the Subscription Application Form issued by the Investor.

2.4.7 The Allocation Confirmation shall specify at least:

- (a) the amount of the Securities allocated to the Investor;
- (b) the total number of Securities to be issued;
- (c) the Subscription Price per Security;
- (d) the total Subscription Price payable by the Investor;
- (e) the Value Date of the Securities;
- (f) the Issuer's securities account and bank account details.

2.4.8 With the Allocation Confirmation, the Bookrunner:

- (a) accepts or rejects the offer for subscription provided by the Investor with the Subscription Application Form on the terms and conditions stipulated in the Allocation Confirmation and the Issue Terms, stating *inter alia* the amount of the Securities allocated to the Investor. The Bookrunner determines, at its discretion, the amount of the Securities allocated to the Investor which may be less than the amount noted in the Subscription Application Form by the Investor;
- (b) undertakes to issue and transfer the Securities to the Investor in accordance with the Issue Terms.

2.4.9 The Allocation Confirmation shall be signed by duly authorized representative(s) of the Bookrunner.

## **2.5 Payment and Delivery**

2.5.1 The Securities shall be issued and delivered pursuant to the Issue Terms and the Allocation Confirmation submitted by the Bookrunner to the Investor.

2.5.2 The Investor shall be able to purchase the Security via the clearing system process Delivery versus payment with the Issuer-CSD (or securities account with a brokerage service provider having a trade line with the Issuer-CSD).

2.5.3 Issuer could transfer The Securities to own account in different financial institutions partially or in full to make delivery to the investors easier.

## **2.6 Obligations, Representations and Warranties of the Investor**

2.6.1 The Investor must have access to a securities account opened with a brokerage service



provider either in his or her own name or on a nominee account. In case the Investor uses a nominee account, he or she shall give permission to transfer the Securities onto the nominee account by signing a relevant consent form (relevant form is attached as **Annex 3** to the Issue Terms).

**2.6.2** By submitting the Subscription Application Form, the Investor represents and warrants the following:

- (a) the contact details and address of the Investor and provided in the Subscription Application Form are correct, and the Investor waives any claims arising from a failure to receive a notice or document, if such notice or document has been sent to the address of the Investor registered with the Issuer-CSD and provided in the Subscription Application Form;
- (b) the Investor has understood and consents to the Issue Terms and everything stipulated therein;
- (c) the Investor has assessed and understood the risks that relate to the acquisition of the Securities;
- (d) the Investor understands its binding obligation to participate in the Bond Issue in the Maximum Subscription Amount stipulated in the Subscription Application Form;
- (e) the Investor has understood and consents to the circumstance that the Issuer and/or the Bookrunner shall not be liable for any loss sustained by the Investor, unless the Issuer and/or the Bookrunner is culpable for the loss due to intent or gross negligence;
- (f) the Investor has given the Issuer and the Bookrunner his or her permission that the Issuer and the Bookrunner may share the necessary contact details of the Investor with all other investors who hold any Securities issued by the Issuer, either under the present, past or future issue terms, in order to guarantee that the Investors are able to exercise their right to convene an Investors' Meeting.

## **2.7 Right of the Investor to Take Control of the Issuer**

**2.7.1** The Investor is fully aware and understands that any other persons in legal possession of securities issued by the Issuer, regardless of the securities' value dates and maturity dates and any other issue terms, are also regarded as investors in the meaning of the present chapter of the Issue Terms. The Investor acknowledges the possible implications and risks the aforementioned may have or create on, for example but not only, convening and carrying out an Investors' Meeting and forming the quorum of the Investors' Meeting and has no objections whatsoever regarding this matter.

## **2.8 Obligations, Representations and Warranties of the Issuer**

**2.8.1** The Issuer shall give the following warranties to the Investor at the time of the Investor submitting the Subscription Application Form:

- (a) the Issuer is liable to the Investors for due and complete fulfillment of its obligations arising from the Securities stipulated in the Terms with all of its

assets in accordance with the normative acts of the Issue Country;

- (b) all the Issuer's obligations assumed under the Issue Terms are valid and legally binding to the Issuer and the performance of these obligations are not contrary to any normative acts of the Issue Country or any agreement concluded by the Issuer;
- (c) the Issuer has all the rights and sufficient authorizations to issue the Securities and to fulfil obligations arising from the Issue Terms;
- (d) the Issuer has performed all the formalities required for the Offering and has complied with all the obligations arising therefrom;
- (e) all the information that is provided by the Issuer to the Investors is true, accurate, complete and correct as at the date of presenting the respective information and is not misleading in any respect, whereas the Issuer shall be liable for any forecast or subjective representation made in relation or under these Issue Terms;
- (f) there are no circumstances that would serve as grounds for demanding Extraordinary Redemption of the Securities by the Investor;
- (g) the Issuer's sole intended purpose for the capital raised by the Bond Issue is the use of funds as set out in the Special Part;
- (h) any transactions with the Securities shall be done strictly in accordance with the Issue Terms;
- (i) If so requested by an Investor with the sole purpose of exercising its right to convene an Investors' Meeting, the Issuer and the Bookrunner shall share with the Investor the contact details of all the other investors who validly hold any Securities issued by the Issuer, either under the present, past or future issue terms.

## **2.9 Procedure of Paying the interest and maturity**

- 2.9.1 On the applicable payment date the Paying Agent transfers the amounts due to the Issuer-CSD, who will then distribute further to the participating institutions.

## **2.10 Redemption Of The Securities**

### **2.10.1 General redemption terms:**

- (a) The general redemption procedure is applied analogically to the provisions of Section 2.9 of General Conditions.
- (b) The Securities shall be deemed as redeemed by the Issuer when the full redemption price (the Face Value) of the Securities has been repaid.
- (c) In case of any missed or delayed payments for the redemption of Securities, the Issuer shall pay to the Investor a contractual penalty of 0,05 % (zero point zero one percent) of the due amount per day.
- (d) A payment shall be made to the Investor if he or she is the owner of the Securities at 3:00 PM (GMT+2) on the Redemption Date according to the Issuer-CSD's information.
- (e) Following the receipt of the full redemption payment sum under whichever Section

stipulated in the present Issue Terms in the Investor's bank account, the Securities shall be considered redeemed and shall be removed from the Issuer-CSD. The Investor shall be obliged to consent and comply with necessary formalities in order to execute the removal.

- (f) The general redemption terms stipulated in this Section shall refer to all methods of redemption stipulated in the present Issue Terms: Ordinary Redemption, Early Redemption, and Extraordinary Redemption.
- (g) Issuer has a right to buyout all Securities from market and make redemption/cancellation of Securities.

### **2.10.3 Ordinary Redemption**

- 2.10.2.1 At the maturity date of the Bond Issue, the Issuer shall redeem the Securities by repaying the full Face Value.

### **2.10.4 Early Redemption**

- 2.10.4.1 In all respectively specified in the Special Terms the Issuer shall have the right to Early Redemption in accordance to the conditions specified in the Special Terms.

### **2.10.5 Extraordinary Redemption**

- 2.10.5.1 The Investor shall have the right to demand Extraordinary Redemption of all the Securities, should at least one of the following circumstances appear, i.e. an Event of Default:
- (a) the Issuer has not used the capital raised under the Bond Issue for its intended purposes stipulated in Section B;
  - (b) any of the warranties provided by the Issuer in Section 9 are incorrect.
- 2.10.5.2 A deviation from the warranties stipulated in Section 9 shall not be deemed an Event of Default if the participating simple majority of the Investors' Meeting consisting of investors validly holding Securities issued by the Issuer under the past, present and future issue terms, has granted prior consent to such deviation or the breach is not material in its nature.
- 2.10.5.3 If an Investor applies for Extraordinary Redemption of the Securities pursuant to Section 10.4.1, it shall submit a Default Notice to the Issuer, indicating the grounds for requesting Extraordinary Redemption. Such Default Notice may not be misleading or ambiguous as to its content and it must set out at least the following information:
- 2.10.5.4 the date of the Default Notice;
  - 2.10.5.5 a description of the Event of Default;
  - 2.10.5.6 if necessary, documents certifying the authority of the Investor's representatives.
- 2.10.5.7
- 2.10.5.8 Upon Extraordinary Redemption of the Securities on the grounds of a valid Default Notice, the Issuer shall arrange the payment of the redemption price within 30 (thirty) days as of the reception of the Default Notice.

### **2.10.6 Redemption in Kind**

The Issuer may choose to conduct the Ordinary, Early or Extraordinary Redemption in kind by conducting a new or additional offering of the Securities. Any such arrangement is subject to the



acceptance of the new Issue Terms by the Investor.

## **2.11 Communication**

- 2.11.1 All notices and other communication, which shall all be in the English language, shall be deemed to have been duly given or made: (i) when delivered by hand or courier and handed over against signature or (ii) in 3 Banking Days' time when sent by registered mail to the addressee Party to the address provided first below or at such other address as the respective Party hereto may hereafter specify in writing to the other Party (iii) or when sent by e-mail to the addressee Party to the e-mail address provided first below or at such other address as the respective Party hereto may hereafter specify in writing to the other Party and the addressee Party has confirmed the receipt of the e-mail.
- 2.11.2 The address to which notices or other communications shall be delivered and the respective contact person shown above may be changed by the relevant Party by notifying the other Party thereof. Such notice must be given in the manner set forth in previous Section.
- 2.11.3 If the communication is intended for the Issuer and Investor Party shall use the contact details as indicated in the Issue Terms, if however the communication is intended for the Investor, Party shall use the contact details indicated in the respective Subscription Application Form.

## **2.12 APPLICABLE LAW AND LEGAL JURISDICTION**

- 2.12.1 The Issue Terms and Offering shall be construed and governed by the laws of the Issue Country.
- 2.12.2 Any disputes related to the Issue Terms and Offering shall be resolved by way of negotiations. If the parties fail to reach an agreement, the claim for resolving the dispute shall be submitted to Switzerland court.

## **3. LIMITATION OF LIABILITY AND INDEMNITY**

### **3.1. INDEMNITY**

- 3.1.1. To the extent permitted by law, by accepting these Issue Terms, the Purchaser agrees to indemnify, defend and hold the Issuer and any of its present or future directors, representatives, employees or agents (including but not limited to legal advisors, auditors, contractors or founders) harmless for any claim, liability, assessment or penalty with respect to any legal, regulatory or taxation matters associated with or arising from the Issue.

### **3.2. LIMITATION OF LIABILITY**

- 3.1.1 Neither the Issuer nor any of its directors, employees, representatives or affiliates, shall be liable under these Issue Terms for any consequential or indirect loss, loss of profit or revenue, loss of goodwill or special, punitive or enhanced damages arising out of or relating to any breach of these Issue Terms.



3.2. The aggregate liability of the Issuer arising out of or related to this Purchase Agreement, whether arising out of or as a result of breach of contract, tort or otherwise, shall not exceed the Face Value of the Securities purchased by the Investor.

