

Emisní podmínky

H2 City s.r.o.

Dluhopisy

v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 24.000.000,- CZK
splatné dne 31. října 2026

Datum emise: 1. listopadu 2022

Obsah

1. Základní specifikace Dluhopisů	4
2. Důležitá upozornění	5
3. Popis Dluhopisů	6
3.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů	6
3.2 Vlastníci dluhopisů	6
3.3 Převod dluhopisů	6
3.4 Převoditelnost Dluhopisů	7
3.5 Další práva spojená s Dluhopisy	7
3.6 Závazek ke stejnému zacházení	7
3.7 Ohodnocení finanční způsobilosti	7
4. Základní charakteristika emise Dluhopisů	7
4.1 Datum emise	7
4.2 Emisní lhůta	7
4.3 Celková jmenovitá hodnota emise, dodatečná emisní lhůta	7
4.4 Emisní kurz	8
4.5 Minimální úpis	8
4.6 Způsob a místo úpisu Dluhopisů	8
5. Status	9
6. Zajištění	9
7. Výnos	9
7.1 Výnos	9
7.2 Konec úročení	10
7.3 Konvence pro výpočet Výnosu	10
7.4 Stanovení výnosu	10
8. Splacení a odkoupení	10
8.1 Splatnost Dluhopisů	10
8.2 Odkoupení Dluhopisů	10
8.3 Zánik Dluhopisů	11
8.4 Domněnka splacení	11
9. Platební podmínky	11
9.1 Měna plateb	11
9.2 Termíny výplat	11
9.3 Osoby oprávněné k přijetí plateb z Dluhopisů	11
9.4 Provádění plateb	12
9.5 Včasnost bezhotovostních plateb	12

9.6	Změna způsobu provádění plateb.....	13
10.	Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění závazků	13
10.1	Případy neplnění závazků	13
10.2	Splatnost předčasně splatných Dluhopisů	13
11.	Předčasná splatnost Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta	14
12.	Promlčení	14
13.	Schůze Vlastníků dluhopisů, změny Emisních podmínek	14
13.1	Působnost a svolání schůze Vlastníků dluhopisů	14
13.2	Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, účast dalších osob.....	16
13.3	Průběh schůze, rozhodování schůze	17
13.4	Některá další práva Vlastníků dluhopisů	18
14.	Oznámení	20
15.	Zdanění.....	20
15.1	Daňoví rezidenti České republiky	20
15.2	Daňoví rezidenti jiných států	21
15.3	Upozornění	22
16.	Rozhodné právo, jazyk a rozhodování sporů	22

Tyto emisní podmínky („**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže), jakož i podrobnější informace o emisi nepodřízených dluhopisů („**Dluhopis**“ nebo „**Dluhopisy**“) splatných 31.10.2026, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě do 24.000.000,- CZK (slovy: dvacet čtyři miliony korun českých), s emisním kurzem určeným dle těchto Emisních podmínek, vydávaných společností H2 City s.r.o. se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava, IČ: 17393051, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 90056 („**Emitent**“).

Vydání, splacení a vyplácení výnosu Dluhopisů bude Emitent provádět sám.

K Datu emise Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na jakémkoliv regulovaném trhu.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech („**Zákon o dluhopisech**“). Centrální depozitář cenných papírů přidělil Dluhopisům ISIN CZ0003545451. Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím jediného společníka Emitenta ze dne 21. října 2022 a rozhodnutím jednatelů Emitenta ze dne 21. října 2022.

1. Základní specifikace Dluhopisů

Emitent:	H2 City s.r.o. se sídlem Muglinovská 154/73, Muglinov, 712 00 Ostrava IČ: 17393051 zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl C, vložka 90056
Název Dluhopisu:	H2 CITY 12,00/26
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	50.000 CZK (slovy: padesát tisíc korun českých)
Podoba Dluhopisů:	Listinné cenné papíry
Forma Dluhopisů:	Na jméno Dluhopisy mohou být vydány jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy držené jedním Vlastníkem dluhopisů
ISIN:	CZ0003545451
Emisní kurz:	100% jmenovité hodnoty
Datum emise:	01.11.2022
Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začíná běžet od 01.11.2022 a skončí 31.10.2023
Předpokládaný objem Emise:	24.000.000,- CZK (slovy: dvacet čtyři miliony korun českých)
Maximální objem Emise:	24.000.000,- CZK (slovy: dvacet čtyři miliony korun českých)
Výnos:	12,0% p.a.
Den výplaty výnosu:	Výnos bude vyplácen měsíčně, a to vždy k 15. dni měsíce následujícího po měsíci, za který se úrok vyplácí (počínaje dnem 15.12.2022) a v Den konečné splatnosti
Den konečné splatnosti:	31.10.2026

2. Důležitá upozornění

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami dluhopisů ve smyslu Zákona o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

Vzhledem k tomu, že toto je k Datu emise jediná emise cenných papírů Emitenta a celkový objem emise Dluhopisů nedosahuje hodnoty 1.000.000,- EUR (slovy: jeden milion euro), tak je Emitent podle Článku 1 odst. 3 Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 osvobozen od povinnosti sestavit prospekt.

S ohledem na výše uvedené

- i) není v souladu s platnými a účinnými právními předpisy vyžadováno žádné schválení těchto Emisních podmínek žádným orgánem veřejné moci (zejména Českou národní bankou).
- ii) Emitent nevyhotovil žádný prospekt cenných papírů (ve smyslu zákona o dluhopisech a zákona o podnikání kapitálovém trhu) týkající se Dluhopisů.
- iii) Emitent nepožádal a nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na žádném regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému.

Předání Emisních podmínek nepředstavuje veřejnou nabídku Dluhopisů.

Rozšiřování Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání těchto Emisních podmínek v jiném státě a Dluhopisy nejsou kótovány, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce.

Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá.

Osoby, do jejichž držení se Emisní podmínky dostanou, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Nad emisí Dluhopisů a ani nad Emitentem nevykonává dohled Česká národní banka.

3. Popis Dluhopisů

3.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány v podobě a formě uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Dluhopisy mohou být vydány jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy držené jedním Vlastníkem dluhopisů (jak je definován níže). Vlastník dluhopisů může písemně požádat Emitenta o výměnu hromadných listin za jiné hromadné listiny, jestliže dostatečně označí počet a náležitosti nových hromadných listin a doručí Emitentovi originál původní hromadné listiny. Emitent takové výzvě vyhoví do 30 (třiceti) dnů od jejího doručení. Nové hromadné listiny budou Vlastníkovi dluhopisů nebo jeho písemně zmocněnému zástupci k dispozici po uplynutí výše uvedené lhůty v sídle Emitenta. Podpis Vlastníka dluhopisů na plné moci musí být úředně ověřen.

Hromadné listiny lze vyměnit za jednotlivé Dluhopisy, jež nahrazuje hromadná listina. Vlastník dluhopisů může písemně požádat Emitenta o výměnu hromadné listiny za jednotlivé Dluhopisy, jestliže doručí Emitentovi originál předmětné hromadné listiny. Emitent takové výzvě vyhoví do 30 (třiceti) dnů od jejího doručení. Jednotlivé Dluhopisy budou Vlastníkovi dluhopisů nebo jeho písemně zmocněnému zástupci k dispozici po uplynutí výše uvedené lhůty v sídle Emitenta. Podpis Vlastníka dluhopisů na plné moci musí být úředně ověřen.

Náklady spojené s výměnou Dluhopisů za hromadnou listinu, resp. hromadné listiny za Dluhopisy bude hradit Vlastník dluhopisů.

Pojem „**Dluhopis**“ a „**Dluhopisy**“ se v těchto Emisních podmínkách použije i pro označení hromadných listin nahrazujících Dluhopisy.

3.2 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem dluhopisu je osoba, která je vlastníkem Dluhopisu jako cenného papíru podle českých právních předpisů, tj. osoba, která je uvedena jako vlastník dluhopisu na listinném Dluhopisu nebo které svědčí nepřetržitá řada rubopisů na listinném Dluhopisu.

Pro účely výkonu práv plynoucích z Dluhopisu vůči Emitentovi je za vlastníka dluhopisu považována osoba zapsaná v Seznamu vlastníků (jak je definován níže) („**Vlastník dluhopisu**“).

Dokud nebude Emitent průkazným způsobem informován o skutečnostech, že Vlastník dluhopisů není vlastníkem dotčených Dluhopisů, bude Emitent pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka.

Každý Vlastník dluhopisu je povinen bezodkladně písemně oznámit Emitentovi každou změnu své doručovací adresy, jakož i každou změnu čísla bankovního účtu, na který mají být prováděny všechny výplaty spojené s Dluhopisy (zejména výplata Výnosu a Jmenovité hodnoty Dluhopisů), označení banky vedoucí tento účet, a případně další platební údaje nezbytné k řádnému provedení plateb.

3.3 Převod dluhopisů

Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání nabyvateli (k převodu je nutné, aby bylo obojí splněno kumulativně) v souladu s platnými právními předpisy. V rubopisu se uvede zejména nezaměnitelná identifikace (tj. údaje, na základě nichž je možné nepochybně identifikovat osobu) fyzické či právnické osoby, na niž

se Dluhopis převádí, a den převodu Dluhopisu. Na rubopis se jinak použije přiměřeně zvláštní právní předpis upravující směnky.

K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje zápis o změně vlastníka do seznamu vlastníků Dluhopisů vedeném Emitentem podle platných právních předpisů („**Seznam vlastníků**“). Emitent provede tento zápis neprodleně poté, co mu bude taková změna prokázána.

Osoba, která bude vlastníkem Dluhopisů a která nebude z jakýchkoli důvodů zapsána v Seznamu vlastníků, je povinna neprodleně prokázat Emitentovi, že se daná osoba stala vlastníkem Dluhopisů (tj. že na ni Dluhopisy byly řádně převedeny), a dále neprodleně zaslat Emitentovi písemné oznámení, které musí obsahovat (a) informaci o tom, že příslušná osoba je vlastníkem Dluhopisů, a o titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům, (b) svou doručovací adresu a (c) číslo bankovního účtu, na který mají být prováděny všechny výplaty spojené s Dluhopisy (zejména výplata Výnosu a Jmenovité hodnoty Dluhopisů), označení banky vedoucí tento účet, a případně další platební údaje nezbytné k řádnému provedení plateb.

3.4 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

3.5 Další práva spojená s Dluhopisy

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.

3.6 Závazek ke stejnému zacházení

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

3.7 Ohodnocení finanční způsobilosti

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

4. Základní charakteristika emise Dluhopisů

4.1 Datum emise

Datum emise je uvedeno v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.2 Emisní lhůta

Emisní lhůta je uvedena v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.3 Celková jmenovitá hodnota emise, dodatečná emisní lhůta

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v Předpokládaném objemu Emise uvedeném v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a případně i po uplynutí Emisní lhůty v průběhu Dodatečné emisní lhůty, kterou Emitent případně stanoví a informaci o tom zpřístupní v souladu s platnými právními předpisy.

Emitent může vydat Dluhopisy v menším objemu Emise, než je Předpokládaný objem Emise, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat Předpokládaný objem Emise.

Emitent může k Datu emise nebo v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl Předpokládaný objem Emise, a to až do výše Maximálního objemu Emise uvedeného v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu emise a/nebo v tranších po Datu emise v průběhu Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty. Emitent může stanovit datum zahájení a datum ukončení úpisu Dluhopisů příslušné tranše, přičemž úpis první tranše bude zahájen k Datu emise. Oznámení o jednotlivých tranších Emitent zpřístupní stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

Emitent může stanovit Dodatečnou emisní lhůtu opakovaně.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než Předpokládaný objem Emise. Emitent tuto skutečnost zpřístupní stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

4.4 Emisní kurz

Emisní kurz Dluhopisů je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

4.5 Minimální úpis

Jeden upisovatel musí upsat nejméně jeden (1) Dluhopis. Návrhy na úpis menšího množství Dluhopisů jsou neúčinné a Emitent jim nevyhoví.

4.6 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Vydání Dluhopisů zajišťuje Emitent.

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi pouze následujícím osobám („**Způsobilí investoři**“): (a) kvalifikovaným investorům (ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu) z České republiky a jiných členských států Evropské unie, a to v souladu s příslušnými právními předpisy, a/nebo (b) omezenému okruhu osob, který v žádném státu nedosáhne počtu 150 osob (nepočítaje v to kvalifikované investory).

Dluhopisy lze upisovat v sídle Emitenta.

Emitent uzavře s upisovatelem Dluhopisů smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat a závazek upisovatele koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů („**Smlouva o úpisu**“).

Dluhopisy budou vydány jejich předáním upisovatelům za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu, a to nejpozději v poslední den Emisní lhůty, resp. případné Dodatečné emisní lhůty (v případech, kdy jsou podmínky pro vydání Dluhopisů splněny v průběhu příp. Dodatečné emisní lhůty).

Emisní kurz bude splacen bezhotovostním způsobem za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu. Veškeré platby, které má provést upisovatel nebo které obdrží Emitent, nesmí být sníženy žádnými bankovními poplatky, provizemi nebo obdobnými odpočty a všechny tyto bankovní poplatky, provize nebo podobné srážky budou uhrazeny nebo kompenzovány Emitentovi upisovatelem.

Veškeré částky splatné upisovatelem v rámci Smlouvy o úpisu budou zaplacený v plné výši bez jakéhokoli započtení, odpočtu nebo srážky z důvodu daně či jiné skutečnosti. Povinnost upisovatele zaplatit všechny částky podle Smlouvy o úpisu jsou absolutní a bezpodmínečné a nebudou sníženy z důvodu jakýchkoli okolností, včetně, ale ne výlučně z důvodu: (i) úpadku, likvidace, soudního či správního rozhodnutí nebo podobné

skutečnosti ovlivňující upisovatele nebo Emitenta nebo jakoukoli jinou osobu; (ii) neplatnosti nebo nevymahatelnosti nebo jiné vady v jakémkoli ustanovení těchto Emisních podmínek nebo Smlouvy o úpisu; (iii) jakéhokoliv práva na započtení nebo nároku na náhradu škody nebo jiného práva, které může mít upisovatel vůči Emitentovi.

Pokud je upisovatel kdykoli právním předpisem, který se na něj vztahuje, povinen provést jakýkoliv odpočet nebo srážku za nebo z důvodu daně uložené nebo vybírané z jakékoliv platby splatné podle těchto Emisních podmínek nebo Smlouvy o úpisu na účet Emitenta, pak: (i) částka, kterou má upisovatel zaplatit za tuto platbu, se zvýší v rozsahu nezbytném k zajištění toho, aby po provedení takového odpočtu nebo srážky Emitent obdržel ke dni splatnosti takové platby čistou částku rovnající se částce, kterou by obdržel, kdyby nebylo nutné provést takový odpočet nebo srážku z titulu daně, (ii) upisovatel zaplatí příslušnému správnímu orgánu ve lhůtě pro platbu stanovenou příslušnými právními předpisy celou částku odpočtu nebo srážky (včetně, aniž by bylo dotčeno shora uvedené, plnou částku jakéhokoliv odpočtu nebo srážky ze zvýšené částky vyplacené podle tohoto ustanovení); (iii) upisovatel poskytne Emitentovi odškodnění za případné ztráty vzniklé Emitentovi z důvodu, že upisovatel neuskutečnil takový odpočet nebo srážku nebo z důvodu, že v den splatnosti nebyla zaplacená žádná vyšší platba; a (iv) upisovatel vynaloží maximální úsilí na získání, a pokud tak učiní, okamžitě předá Emitentovi jakýkoli legálně dostupný úřední doklad, osvědčení nebo jiný důkaz nebo jeho ověřenou kopii dokládající částky zaplacené nebo splatné z důvodu jakéhokoliv odpočtu nebo srážky, jak bylo výše uvedeno.

V souladu s výše uvedeným Emitent nabídne Dluhopisy pouze Způsobilým investorům a po dohodě s nimi.

Emitent nehodlá Dluhopisy k Datu emise veřejně nabízet ve smyslu příslušných právních předpisů.

5. Status

Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

6. Zajištění

Emise Dluhopisů není zajištěná.

7. Výnos

7.1 Výnos

Výnos je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek

Výnos bude narůstat od Data emise (bez tohoto dne) do prvního Dne výplaty výnosu (včetně tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne výplaty výnosu (bez tohoto dne) do následujícího Dne výplaty výnosu (včetně tohoto dne) („**Výnosové období**“).

Výnos bude vyplácen za každé Výnosové období zpětně, vždy ke každému Dni výplaty výnosu. Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o výplatu poměrné části Výnosu, s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 10, 12.4.2 a 13.4.3 těchto Emisních podmínek.

7.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů (jak je definován v čl. 10.2, 10., 12.4.2 a 13.4.3 těchto Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat Výnos podle čl. 6.1 těchto Emisních podmínek až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky (v souladu s Emisními podmínkami).

7.3 Konvence pro výpočet Výnosu

Pro účely výpočtu Výnosu za období kratší jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 365 (tři sta šedesát pět) dní.

7.4 Stanovení výnosu

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, sazby Výnosu (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet Výnosu podle v čl. 7.3 těchto Emisních podmínek.

Stanovená částka Výnosu se zaokrouhuje na jednotky CZK dolů.

8. Splacení a odkoupení

8.1 Splatnost Dluhopisů

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v čl. 8.2 a 8.3 těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

Emitent je podle svého rozhodnutí oprávněn splatit Dluhopisy před Dnem konečné splatnosti, pouze (a) za podmínek podle čl. 11 těchto Emisních podmínek a (b) při rozhodnutí o zániku Dluhopisů dle čl. 8.3 těchto Emisních podmínek.

Vlastník dluhopisů je oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů před Dnem konečné splatnosti. Vlastník dluhopisů je povinen zaslat Emitentovi písemnou žádost o předčasné splacení Dluhopisů, přičemž tato žádost musí splňovat podmínky dle čl. 13.4.4 těchto Emisních podmínek. Žádost Vlastníka dluhopisů o předčasné splacení Dluhopisů před Dnem konečné splatnosti dle tohoto ustanovení Emisních podmínek je spojena s povinností Vlastníka dluhopisů uhradit Emitentovi administrativní poplatek ve výši 5.000,- Kč (slovy: pět tisíc korun českých). Emitent je oprávněn pohledávku za Vlastníkem dluhopisu z titulu jeho povinnosti uhradit Emitentovi administrativní poplatek za předčasné splacení Dluhopisů jednostranně započítat proti závazku Emitenta vůči Vlastníkovi dluhopisů na vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s úrokovým výnosem.

Shora uvedeným není dotčeno právo Vlastníka dluhopisů na předčasné splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 10, 13.4.2 a 13.4.3 těchto Emisních podmínek.

8.2 Odkoupení Dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit od jejich aktuálního vlastníka za jakoukoli cenu, na které se s daným vlastníkem dohodne.

8.3 Zánik Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku.

V případě rozhodnutí Emitenta o zániku jím odkoupených Dluhopisů práva a povinnosti z takových Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě.

8.4 Domněnka splacení

Každý příslušný peněžitý závazek Emitenta z Dluhopisů bude pro účely těchto Emisních podmínek považován za plně splacený ke dni, kdy jsou příslušné částky odepsány z bankovního účtu Emitenta ve prospěch bankovních účtů Oprávněných osob (jak jsou definovány níže).

9. Platební podmínky

9.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje splatit Výnos a Jmenovitou hodnotu Dluhopisů v měně CZK (koruna česká). „CZK“ znamená průběžně zákonnou měnu České republiky.

Výnos bude vyplácen a Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám (jak jsou definovány níže) za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

9.2 Termíny výplat

Výplaty Výnosu a splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách, tj. (a) v Den výplaty výnosu, (b) v Den konečné splatnosti, (c) 3. (třetí) Pracovní den poté, kdy Oprávněná osoba vrátí Emitentovi Dluhopisy v případě předčasné splatnosti Dluhopisů podle čl. 11, nebo (d) v jiný den případně stanovený v těchto Emisních podmínkách (zejm. v čl. 13.4.2 a 13.4.3) (každý z těchto dní také jako „Den výplaty“).

Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo sankce nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pro odstranění jakýchkoli pochybností se uvádí, že dojde-li podle předchozí věty k posunu výplaty na nejbližší následující Pracovní den po dotčeném Dni výplaty, k posunutí počátku běhu Výnosového období následujícího po dotčeném Dni výplaty nedojde (tj. na počátek běhu tohoto Výnosového období takové posunutí nebude mít jakýkoli vliv).

„Pracovním dnem“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních plateb v CZK.

9.3 Osoby oprávněné k přijetí plateb z Dluhopisů

Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude zaplácena Vlastníkům dluhopisů, kteří budou uvedeni v Seznamu vlastníků v 8:00 hodin (středoevropského času)

(a) dotčeného dne výplaty, přičemž na převody Dluhopisů nebo na změny v Seznamu vlastníků od 8:00 hodin (středoevropského času) v dotčený den výplaty nebude brán zřetel, nebo

(b) ke Dni předčasného splacení, přičemž na převody Dluhopisů nebo na změny v Seznamu vlastníků od 8:00 hodin (středoevropského času) v Den předčasného splacení nebude brán zřetel.

(„Oprávněné osoby“ a každá z nich „Oprávněná osoba“).

9.4 Provádění plateb

Emitent bude provádět platby vztahující se ke konkrétním Dluhopisům Oprávněné osobě daných Dluhopisů bezhotovostním převodem na bankovní účet (a v souladu s platebními údaji nezbytnými k řádnému provedení plateb) sdělený Emitentovi (i) ve Smlouvě o úpisu, je-li Oprávněná osoba prvním Vlastníkem dluhopisů, případně (ii) způsobem podle čl. 3.3 těchto Emisních podmínek, je-li oprávněná osoba nikoli prvním Vlastníkem dluhopisů (tj. dané Dluhopisy jí budou následně převedeny).

Uplatňuje-li Oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) nárok na daňové zvýhodnění, je povinna sdělit (resp. doručit) Emitentovi jako součást sdělení o bankovním účtu podle předešlého odstavce tohoto čl. 9.4 doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Emitent nebo příslušný daňový orgán vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily podle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní), přičemž tyto listiny včetně vyššího nebo dalšího ověření musí být přeloženy do jazyka českého soudem jmenovaným překladatelem (tzv. úřední překlad listin).

9.5 Včasnost bezhotovostních plateb

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud (i) je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet sdělený Emitentovi dle čl. 9.4 těchto Emisních podmínek a v souladu s platebními podmínkami v takovém sdělení uvedenými, a současně (b) je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z bankovního účtu Emitenta.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba sdělila Emitentovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést nebo mu nesdělila žádné takové údaje,

- (a) oznámí to Emitent takové osobě bez zbytečného odkladu po zjištění nemožnosti provedení platby a vyžádá si sdělení takových údajů, které umožňují platbu řádně provést; a
- (b) závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Emitenta do 15 (patnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od Oprávněné osoby takové platební údaje, které umožňují platbu řádně provést; v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo sankci nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent není odpovědný za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že (a) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 3.3 nebo 9.4 těchto Emisních podmínek, (b) takové sdělení, informace nebo dokumenty byly neúplné nebo nesprávné nebo (c) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či sankci či úrok za časový odklad platby.

9.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent může rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Takové rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

10. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění závazků

10.1 Případy neplnění závazků

Pokud dojde ke kterékoli z následujících skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností jako „**Případ neplnění závazků**“):

(a) Neplacení

Platba Výnosu podle čl. 6 těchto Emisních podmínek nebude provedena řádně a včas podle těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 60 (šedesát) dnů; nebo

(b) Porušení jiných závazků

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný závazek v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek než závazek k peněžitému plnění a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi na adresu sídla Emitenta; nebo

(c) Platební neschopnost

(i) Emitent je v úpadku, nebo (ii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh (nebo jakýkoliv obdobný návrh podle právního řádu jiné země než České republiky), nebo (iii) insolvenční návrh podle bodu (ii) je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo (iv) soud vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než České republiky); nebo

(d) Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí příslušného soudu nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací; nebo

(e) Výkon rozhodnutí

Je zahájeno exekuční řízení, řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 5.000.000 Kč (slovy: pět milionů korun českých; nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím/jimi podaných opravných prostředků do 90 (devadesáti) dnů po jeho zahájení;

pak může Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením doručeným Emitentovi na adresu sídla Emitenta požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty svých Dluhopisů, včetně narostlého a dosud nevyplaceného Výnosu („**Oznámení o předčasném splacení**“) a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem) splatit v souladu s čl. 10.2 těchto Emisních podmínek.

10.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Právo na předčasné splacení Dluhopisů, jichž se týká Oznámení o předčasném splacení podle čl. 10.1 těchto Emisních podmínek, vzniká Vlastníkovi dluhopisů k poslednímu Pracovnímu dni měsíce následujícího po měsíci, ve kterém bylo Oznámení o předčasném

splacení Emitentovi doručeno (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“), ledaže by do takového Dne předčasné splatnosti byl příslušný Příklad neplnění závazků Emitentem odstraněn nebo Oznámení o předčasném splacení by bylo Vlastníkem dluhopisu vzato zpět a Emitent s takovým zpětvzetím souhlasil.

Emitent splatí Dluhopisy po jejich vrácení způsobem a ve lhůtách uvedených v čl. 9 těchto Emisních podmínek.

11. Předčasná splatnost Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn kdykoliv podle své úvahy předčasně splatit všechny vydané a nesplacené Dluhopisy za podmínky, že toto rozhodnutí, včetně stanovení dne, kdy Oprávněným osobám vznikne právo na splacení Dluhopisů (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“) oznámí Vlastníkům dluhopisů podle čl. 14 těchto Emisních podmínek nejpozději 20 (dvacet) dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti.

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny vydané a nesplacené Dluhopisy spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem vypočteným ke Dni předčasné splatnosti.

Emitent splatí Dluhopisy po jejich vrácení způsobem a ve lhůtách uvedených v čl. 9 těchto Emisních podmínek.

12. Promlčení

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

13. Schůze Vlastníků dluhopisů, změny Emisních podmínek

13.1 Působnost a svolání schůze Vlastníků dluhopisů

13.1.1 Právo svolat schůzi Vlastníků dluhopisů

Emitent nebo Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů („**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami.

Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného.

Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 20 (dvacet) kalendářních dnů před zamýšleným konáním Schůze, doručit Emitentovi oznámením na adresu sídla Emitenta oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodlení k jeho uveřejnění (viz čl. 13.1.3 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 14) (pro vyloučení pochybností se uvádí, že v takovém případě Emitent nebude povinen jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebude jakkoliv odpovědný za obsah takového oznámení), a současně (a) doručit Emitentovi na adresu jeho sídla žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi a (b) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi.

Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (a) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (b) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

13.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto čl. 13.1.2 a dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy („**Změny zásadní povahy**“):

- (a) návrhu změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně Emisních podmínek vyžaduje podle právních předpisů;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (c) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení Výnosu Dluhopisů;
- (d) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (e) jiných změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

avšak vždy pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují i v té době účinné právní předpisy.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, kdy by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků.

13.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v čl. 14 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze podle čl. 13.1.1 těchto Emisních podmínek doručit Emitentovi nejpozději 20 (dvacet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (a) obchodní firmu, identifikační číslo a sídlo Emitenta, (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, ISIN a Datum emise, (c) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků dluhopisů účastnit se Schůze, (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi (jak je definován v čl. 13.2.1 těchto Emisních podmínek).

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné, pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat a zároveň všichni Vlastníci dluhopisů s takovým rozšířením programu schůze souhlasí.

Pokud odpadne důvod pro svolání Schůze, bude odvolána stejným způsobem, jakým byla svolána, a to nejpozději 7 (sedm) dnů před datem jejího konání.

Probíhá-li reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, Emitent nemusí Schůzi svolat.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, účast dalších osob

13.2.1 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, Rozhodný den pro účast na Schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze

- (a) Vlastník dluhopisu, který je evidován jako Vlastník dluhopisu v Seznamu vlastníků ke konci dne, který o 7 (sedm) dnů předchází den konání příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), nebo
- (b) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisu podle písm. (a) pro účely této Schůze.

13.2.2 Hlasovací právo

Každý Vlastník dluhopisů má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho vlastnictví k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených či nezrušených Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

K Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, které nezakládají z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 8.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definovaný níže) dle čl. 13.3.3 těchto Emisních podmínek, nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášeníschopnosti Schůze ani potřebného kvóra pro přijetí rozhodnutí.

13.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Schůze je povinen se účastnit Emitent a dále jsou oprávněni účastnit se Schůze Společný zástupce (jak je definovaný níže) (není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem. Schůze se dále účastní osoby zajišťující průběh této Schůze (např. předseda schůze, zapisovatel, notář apod.).

13.2.4 Účast na Schůzi s využitím prostředků komunikace na dálku

V oznámení o svolání Schůze může Emitent stanovit organizační a technické podmínky, za kterých se Vlastníci dluhopisů mohou účastnit Schůze s využitím elektronických prostředků umožňujících přímý dálkový přenos Schůze obrazem a zvukem a/nebo přímou dvousměrnou komunikaci mezi Schůzí a Vlastníkem dluhopisů. Vlastník dluhopisu, který využije práva podle takto stanovených podmínek, se považuje za přítomného na Schůzi.

13.3 Průběh schůze, rozhodování schůze

13.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci dluhopisů (příp. jejich zmocněnci) oprávnění v souladu s čl. 13.2.1 těchto Emisních podmínek hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi více než 30% celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených či nezrušených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní (dle čl. 13.2.1).

13.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisu nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem.

13.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle zákona o dluhopisech („**Společný zástupce**“).

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo zvolit jiného Společného zástupce, přičemž zvolení nového Společného zástupce má vůči dosavadnímu Společnému zástupci účinky jeho odvolání (nebyli odvolán samostatným usnesením Schůze).

Usnesení Schůze stanoví, v jakém rozsahu je Společný zástupce oprávněn činit úkony jménem Vlastníků Dluhopisů.

13.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení, jímž se (a) schvaluje návrh podle čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (b) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tří čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů (příp. zastoupených zmocněncem), kteří splňují podmínky pro účast na Schůzi a možnost hlasovat na ní (viz 13.2.1 těchto Emisních podmínek).

Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů (příp. zastoupených zmocněncem), kteří splňují podmínky pro účast na Schůzi a možnost hlasovat na ní (viz 13.2.1 těchto Emisních podmínek).

13.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (a) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (b) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí Emitent.

Náhradní schůze vlastníků se musí konat do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní schůze vlastníků s nezměněným

programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě čl. 13.3.1 těchto Emisních podmínek.

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1 Změny emisních podmínek

Pro vyloučení pochybností, souhlas Schůze vlastníků se nevyžaduje (a) ke změně Emisních podmínek přímo vyvolané změnou právní úpravy, (b) ke změně Emisních podmínek, která se netýká postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, nebo (c) v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta.

Emitent bez zbytečného odkladu po jakékoliv Změně emisních podmínek zpřístupní investorům způsobem, kterým byly zpřístupněny Emisní podmínky, tuto změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně.

Investor, který před zpřístupněním změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze, souhlasil s koupí nebo s upsáním Dluhopisu a k tomuto Dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pěti) pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

13.4.2 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Vlastník dluhopisu, který byl oprávněn k účasti a hlasování na Schůzi podle čl. 13.2.1 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasoval na Schůzi (sám či prostřednictvím zmocněnce) proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnil („Žadatel“), může do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezczizil, jakož i poměrného Výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného.

Toto právo musí Žadatel uplatnit do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle čl. 13.4.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením („Žádost“) doručeným Emitentovi na adresu sídla Emitenta, jinak zaniká.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti dluhopisů“) s tím, že Emitent splatí Dluhopisy oproti vrácení Dluhopisů způsobem a ve lhůtách uvedených v čl. 8 těchto Emisních podmínek.

13.4.3 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v čl. 13.1.2 (b) až (e) těchto Emisních podmínek a Schůze s takovými změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu a poměrnou část Výnosu těm Vlastníkům

dluhopisů, kteří o to požádají (taková osoba, vedle jiných osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Žadatel**“).

Toto právo musí Žadatel uplatnit do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle čl. 13.4.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (taková žádost, vedle jiných takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Žádost**“) doručeným Emitentovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) s tím, že Emitent splatí Dluhopisy oproti vrácení Dluhopisů způsobem a ve lhůtách uvedených v čl. 8 těchto Emisních podmínek.

13.4.4 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s tímto článkem žádá. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem (resp. osobami oprávněnými zastupovat Žadatele, je-li Žadatel právnickou osobu), přičemž podpis Žadatele (resp. každé z osob zastupujících Žadatele) musí být úředně ověřen.

Přílohou Žádosti musí být i všechny originály Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel žádá. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do sídla Emitenta i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 9 těchto Emisních podmínek.

13.4.5 Zápis z jednání Schůze

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala.

Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu sídla Emitenta.

Všechna rozhodnutí Schůze, která musí být uveřejněna, musí být doručena v potřebném časovém předstihu stanoveném Emitentem tak, aby mohla být dodržena lhůta stanovená právními předpisy a těmito Emisními podmínkami pro jejich uveřejnění.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v sídle Emitenta.

Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 14 těchto Emisních podmínek.

Pokud Schůze projednávala usnesení o změně zásadní povahy uvedené v čl. 13.1.2 (a) až (e) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

14. Oznámení

Oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude vyhotoveno a odesláno doporučenou poštou na doručovací adresu Vlastníka dluhopisu sdělenou Emitentovi (i) ve Smlouvě o úpisu, je-li obesílaný Vlastník dluhopisu prvním Vlastníkem dluhopisů, nebo (ii) Vlastníkem dluhopisu kdykoliv písemně oznámenou Emitentovi, případně (iii) způsobem podle čl. 3.3 těchto Emisních podmínek, je-li obesílaný Vlastník dluhopisu nikoli prvním Vlastníkem dluhopisů (tj. dané Dluhopisy mu budou následně převedeny).

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů mohou být Vlastníkům dluhopisů poskytovány elektronickými prostředky. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro zpřístupnění nebo uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně zpřístupněné nebo uveřejněné jeho zpřístupněním nebo uveřejněním způsobem předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení zpřístupňováno nebo uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního zpřístupnění či uveřejnění.

Tyto Emisní podmínky byly podle zákona o dluhopisech bezplatně zpřístupněny nabyvatelům Dluhopisů v sídle Emitenta na nosiči informací, který investorům umožňuje reprodukci Emisních podmínek v nezměněné podobě a uchování Emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti Dluhopisů.

15. Zdanění

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky („**ČR**“) účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy ČR včetně mezinárodních smluv (jimiž je ČR vázána) účinných ke dni takové platby, nebo neprokáže-li příjemce platby nárok na provedení platby bez srážky ve smyslu platných mezinárodních smluv (jimiž je ČR vázána) nebo vnitrostátní legislativy ČR, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

15.1 Daňoví rezidenti České republiky

Tento čl. 15.1 obsahuje údaje o zdaňování výnosu Dluhopisů či zisků (ztrát) z prodeje Dluhopisů v případech, kdy osobou inkasující výnosy z Dluhopisů (resp. zisky či ztráty z jejich prodeje) je daňový rezident České republiky, nevyplývá-li z textu jinak.

15.1.1 Fyzické osoby

Úrokové výnosy plynoucí z dluhopisů nesnížené o výdaje jsou dílčím základem daně z příjmů ve smyslu § 8 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů („**Zákon o daních z příjmů**“).

15.1.2 Právnícké osoby

Úrokové výnosy plynoucí z dluhopisů jsou součástí obecného základu daně z příjmů právnických osob ve smyslu Zákonu o daních z příjmů.

15.1.3 Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je daňovým

rezidentem České republiky, anebo která není daňovým rezidentem České republiky a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není daňovým rezidentem České republiky a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je daňovým rezidentem České republiky nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není daňovým rezidentem České republiky, se zdaňují dle příslušných daňových předpisů České republiky a v souladu s nimi se tak zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 % (pro rok 2022).

Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů považovat za daňově účinné (tzn. fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je daňovým rezidentem České republiky, anebo která není daňovým rezidentem České republiky a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není daňovým rezidentem České republiky a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je daňovým rezidentem České republiky nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není daňovým rezidentem České republiky, se zdaňují dle příslušných daňových předpisů České republiky a v souladu s nimi se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2022); ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

Příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 6 měsíců.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není daňovým rezidentem České republiky a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je daňovým rezidentem České republiky, nebo osobě, která není daňovým rezidentem České republiky a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a kupuje dluhopisy do majetku této stálé provozovny, je kupující obecně povinen dle příslušných daňových předpisů České republiky při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího daňového nerezidenta) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Prodávající je v tomto případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání nebo správce daně může daň vyměřit do konce lhůty pro vyměření daně. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost daňového nerezidenta. Částka zajištění daně se zaokrouhuje na celé CZK nahoru (pro rok 2022).

15.2 Daňoví rezidenti jiných států

Tento čl. 15.2 obsahuje údaje o zdaňování výnosu Dluhopisů či zisků (ztrát) z prodeje Dluhopisů v případech, kdy osobou inkasující výnosy z Dluhopisů (resp. zisky či ztráty z jejich prodeje) je daňový rezident jiného státu, než je Česká republika, nevyplyvá-li z textu jinak.

Zdanění úrokových příjmů z dluhopisů rezidenty jiných států, než je Česká republika se obecně řídí smlouvami o zamezení dvojímu zdanění, pokud je mezi ČR a takovým státem uzavřena. Pokud taková smlouva uzavřena není, řídí se zdanění daňovými předpisy platnými v ČR.

Zdanění příjmů (příp. daňový efekt ztrát) z převodu dluhopisů rezidenty jiných států se řídí vnitrostátními daňovými předpisy platnými v zemi převodce s přihlédnutím k případným mezinárodním smlouvám uzavřeným mezi zemí převodce a nabyvatele, popřípadě ke smlouvě o zamezení dvojímu zdanění mezi zemí převodce a ČR a dalšími mezinárodními smlouvami.

15.3 Upozornění

Obsah tohoto článku 15. je pouze shrnutím určitých daňových povinností uplatňovaných v České republice a nemá za cíl být komplexní souhrnem všech daňových povinností.

Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o právních důsledcích koupě, prodeje a držení dluhopisů a přijímání plateb úroků z dluhopisů podle daňových a devizových předpisů v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje dluhopisů mohou být zdaněny.

16. Rozhodné právo, jazyk a rozhodování sporů

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky s vyloučením kolizních norem.

Emisní podmínky byly vyhotoveny v české jazykové verzi. Emisní podmínky mohou být přeloženy i do dalších jazyků. V případě rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

Všechny případné spory mezi Emitentem, Vlastníky dluhopisů a Oprávněnými osobami, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek, budou rozhodovány českými soudy podle českého hmotného i procesního práva, přičemž místně příslušným bude obecný soud Emitenta.

H2 City s.r.o.
Ing. Gabriela Maršálková
jednatel