

Sosna Royal Invest a.s.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Sosna Royal Invest series 11/2023

ISIN CZ0003556623

ÚPLNÉ ZNĚNÍ EMISNÍCH PODMÍNEK

po změnách schválených schůzí vlastníků dluhopisů dne 27. května 2025

účinné od 27. května 2025

úplné znění vyhotoveno dne 27. Května 2025

Emitent: Sosna Royal Invest a.s.

IČO 117 05 281

Aviatická 1092/8, Ruzyně, 161 00 Praha 6, Česká republika

OBSAH

1. Shrnutí popisu Dluhopisů
2. Důležitá upozornění
3. Popis Dluhopisů
4. Základní charakteristika Emise Dluhopisů
5. Status
6. Výnos
7. Splacení a odkoupení
8. Platební podmínky
9. Předčasná splatnost Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta a žádost Vlastníka o odkoupení Dluhopisů Emitentem
10. Promlčení
11. Administrátor
12. Schůze Vlastníků Dluhopisů, změny Emisních podmínek
13. Oznámení
14. Rizika spojená s investicí do Dluhopisů
15. Zdanění Dluhopisů v České republice platné k Datu emise16. Rozhodné právo a jazyk

SOSNA ROYAL INVEST A.S.
EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ
Sosna Royal Invest series 11/2023

Tyto emisní podmínky (dále jen „Emisní podmínky“) upravují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů, jakož i podrobnější informace o Emisi a Dluhopisech.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“).

Tyto Emisní podmínky se týkají dluhopisů blíže definovaných v článku 1 (dále jen „Dluhopisy“).

Není-li v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, mají slova a výrazy s velkým počátečním písmenem význam uvedený v článku 1.

1. SHRNTÍ POPISU DLUHOPISŮ

Emitent:	Sosna Royal Invest a.s. IČO: 117 05 281 LEI: 315700BRNJ4QGLSSGE87 se sídlem Aviatická 1092/8, Ruzyně, 161 00 Praha 6, Česká republika zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 26539
Název Dluhopisů:	Sosna Royal Invest series 11/2023
Identifikační kód ISIN:	CZ0003556623
Číslo účtu Emitenta:	2755053003/5500
IBAN:	CZ7555000000002755053003
SWIFT:	RZBCCZPP
Vedený u:	Raiffeisenbank a.s., Praha
Měna:	USD / EUR / CZK
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	1.000 USD (jeden tisíc amerických dolarů)
Forma Dluhopisů:	Cenné papíry na řad
Podoba Dluhopisů:	Listinné cenné papíry
Emisní kurz:	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů k Datu emise
Minimální investice:	1 (jeden) Dluhopis
Datum emise:	1. 12. 2023
Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začíná běžet dnem 1. 12. 2023 a končí dnem 1. 12. 2024 s možností prodloužení.
Dodatečná emisní lhůta:	Lze uplatnit
Předpokládaný objem Emise:	1.000.000 USD (jeden milion amerických dolarů)
Maximální objem Emise:	1.000.000 USD (jeden milion amerických dolarů)
Číslování Dluhopisů:	0001/11-2023 až 1000/11-2023
Výnos:	Pevná sazba 25,0 % ročně (per annum) do 26. 5. 2025 včetně; pevná sazba 10,0 % ročně (per annum) od 27. 5. 2025.

Datum počátku prvního výnosového období:	Ke dni vydání Dluhopisu, nejdříve však ke dni 1. 12. 2023
Výnosové období:	Výnos je vyplácen jednorázově ke dni splatnosti Dluhopisu.
Den vzniku nároku na výplatu Výnosu:	Ke Dni konečné splatnosti Dluhopisu, a to včetně všech doposud nevyplacených Výnosů
Rozhodný den pro výplatu Výnosu:	Den konečné splatnosti
Den předčasné splatnosti:	Následující den po uplynutí lhůty šesti měsíců podle článku 9.2.3 těchto Emisních podmínek
Den konečné splatnosti:	36 (třicet šest) měsíců ode dne vydání Dluhopisu, nejpozději však ke dni 1. 12. 2027
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	36 (třicet šest) měsíců ode dne vydání Dluhopisu, nejpozději však ke dni 1. 12. 2027
Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise
Administrátor:	Emitent
Určená provozovna:	Sosna Royal Invest a.s. IČO: 117 05 281 Aviatická 1092/8, Ruzyně, 161 00 Praha 6, Česká republika e-mail: info@sosnaroyal.com tel.: +420 242 488 299
Webové stránky:	www.sosnaroyalinvest.com a www.sosnaroyal.com

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jistinu Dluhopisu a Výnos, způsobem a ve lhůtách stanovených v těchto Emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplacení Výnosů z Dluhopisů bude vykonávat Emitent, nerozhodne-li v průběhu existence Emise jinak.

2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami Dluhopisů ve smyslu Zákona o dluhopisech.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů, kterou Emitent učinil či učiní, včetně distribuce Emisních podmínek vybraným investorům v České republice či v zahraničí, je činěna na základě ustanovení čl. 1 odst. 4 písm. d) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, tj. nabídka Dluhopisů je určena investorům nabývajícím Dluhopisy s celkovou hodnotou protiplnění nejméně 100.000 EUR na jednoho investora pro každou jednotlivou nabídku. 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.

Česká národní banka nevykonává dohled nad touto Emisí Dluhopisů ani nad Emitentem.

3. POPIS DLUHOPISŮ

3.1 PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ CHARAKTERISTIKY DLUHOPISŮ

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

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

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy. V případě, že budou Dluhopisy vydány jako hromadné listiny, má jejich vlastník právo požádat Emitenta o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy. Žádost vlastníka o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy musí být Emitentovi doručena písemně. Emitent je povinen vyhovět žádosti vlastníka do 30 dnů od jejího obdržení. Emitent je povinen

písemně vyzvat vlastníka k převzetí jednotlivých Dluhopisů. Dluhopisy budou vlastníkově předány pouze oproti vrácení hromadné listiny.

3.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ

Vlastníkem Dluhopisu (dále jen „Vlastník dluhopisu“) je osoba, která je zapsána v seznamu Vlastníků dluhopisů vedeném Emitentem (dále jen „Seznam vlastníků“). Vlastníkem dluhopisu může být fyzická osoba nebo právnická osoba. Emitent může upisovatele odmítnout.

Jestliže právní předpis nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, bude Emitent pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jeho oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Osoby, které budou vlastníky Dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ

Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí v souladu s občanským zákoníkem rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání. Oznámení o změně Vlastníka dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem.

3.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva Vlastníků Dluhopisů.

Převoditelnost Dluhopisů je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta. Vlastník dluhopisů, mající zájem převést Dluhopis na jinou osobu, musí zaslat Emitentovi písemnou žádost o schválení převodu Dluhopisů statutárním orgánem; žádost musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisu. Statutární orgán Emitenta je povinen odpovědět na žádost Vlastníka dluhopisů, tedy převod Dluhopisů schválit či neschválit, do 30 dnů. Vlastnické právo k Dluhopisu, v případě, že je udělen souhlas s převodem statutárním orgánem, se převádí v souladu s článkem 3.3 Emisních podmínek.

3.5 ZÁVAZEK KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ

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

3.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI

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

3.7 OZNÁMENÍ ZMĚN

Změny na straně Vlastníka dluhopisů musí být Emitentovi oznámeny do 10 pracovních dnů od jejich vzniku. Změna musí být oznámena písemně. Změny kontaktu mohou být Emitentovi oznámeny písemně nebo elektronickou poštou bez ověření podpisu. Oznámení o změně Vlastníka dluhopisu a změně čísla bankovního účtu Vlastníka dluhopisu určeného pro výplatu Výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem. Oznámení o změně Vlastníka dluhopisu musí vždy obsahovat přesnou identifikaci nabyvatele Dluhopisů a údaje nezbytné k tomu, aby mohl být nabyvatel Dluhopisů Emitentem kontaktován.

4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ

4.1 ÚDAJE O EMITENTOVĚ A VLASTNICKÉ STRUKTUŘE

Emitent, společnost Sosna Royal Invest a.s., vznikl dne 1. srpna 2021. Společnost se zaměřuje na investiční činnost v oblasti nemovitostí, a to jak v rámci Evropské unie, tak v zahraničí, především ve Spojených arabských emirátech (Dubaj, Abú Dhabí) a rovněž ve Spojených státech amerických, konkrétně ve státě Florida. Emitent se specializuje zejména na:

- nákup investičních apartmánů za účelem jejich následného pronájmu koncovým uživatelům, a to jak formou dlouhodobého, tak krátkodobého pronájmu s vyšší výnosností;

- předprodej a následný prodej investičních apartmánů a domů ještě před jejich dokončením koncovým uživatelům;
- akvizice nemovitostí za účelem jejich dalšího pronájmu, rekonstrukce či výstavby a následného zhodnocení investice.

Emitent je akciovou společností, která vydala 1.000 kusů kmenových akcií, každou o jmenovité hodnotě 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých), a 2.000 kusů kmenových akcií, každou o jmenovité hodnotě 1.000 Kč (slovy: jeden tisíc korun českých). Všechny akcie jsou listinnými cennými papíry na jméno.

Skutečným vlastníkem společnosti Sosna Royal Invest a.s. je Lenka Macurová, nar. 4. dubna 1975, trvale bytem Příčná 1892/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, držitelka 95 % akciového podílu. Dalšími minoritními akcionáři jsou PhDr. Juraj Šedovič, nar. 19. června 1962, trvale bytem Janovice č.p. 54, 739 11 Janovice, držitel 4 % akciového podílu, a Bc. Blanka Szotková, nar. 19. listopadu 1977, trvale bytem Paříkova 362/3, Vysočany, 190 00 Praha 9, držitelka 1 % akciového podílu.

4.2 DATUM EMISE

Datum emise je uvedeno v článku 1 těchto Emisních podmínek.

4.3 EMISNÍ LHŮTA

Emisní lhůta je uvedena v článku 1 těchto Emisních podmínek.

4.4 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v Předpokládaném objemu Emise uvedeném v článku 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 článku 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 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.

4.5 EMISNÍ KURZ

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

4.6 UPISOVACÍ CENA

Upisovací cena Dluhopisu k Datu emise je rovna Emisnímu kurzu.

Upisovací cena Dluhopisů upsaných po Datu emise bude rovna součtu Emisního kurzu a odpovídajícího nevyplaceného alikvotního úrokového výnosu (dále jen „AÚV“). Pokud tak bude dohodnuto ve Smlouvě o úpisu, zaplatí investor při úpisu Dluhopisu pouze jmenovitou hodnotu Dluhopisu a nezaplacená částka odpovídající AÚV v den zaplacení Dluhopisu bude Emitentem započtena oproti jeho závazku k zaplacení prvního následujícího úrokového Výnosu Dluhopisu.

4.7 MINIMÁLNÍ ÚPIS

Jeden upisovatel musí upsat nejméně tolik Dluhopisů, kolik činí Minimální investice uvedená v článku 1 těchto Emisních podmínek. Návrhy na úpis menšího množství Dluhopisů jsou neúčinné a Emitent jim nevyhoví.

4.8 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ

Dluhopisy lze upisovat v Určené provozovně.

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

Dluhopisy budou Emitentem vydány upisovateli podle Smlouvy o úpisu, a to do 10 pracovních dnů od připsání upisovací či kupní ceny na bankovní účet Emitenta. Podmínkou vydání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané Smlouvy o úpisu na adresu Určené provozovny.

Upisovací či kupní cena Dluhopisů bude upisovatelem splacena bezhotovostním způsobem na bankovní účet a za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu.

Emitent vydá Dluhopisy upisovateli po splacení upisovací či kupní ceny Dluhopisů tak, že na Dluhopisu bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození (u fyzických osob), nebo firma a IČO (u právnických osob), a adresa bydliště nebo sídla prvního vlastníka Dluhopisu. Tyto údaje budou zapsány do Seznamu vlastníků a Dluhopisy budou předány prvnímu Vlastníkovi dluhopisů. Předání Dluhopisu prvnímu Vlastníkovi dluhopisů je možné vždy až po splacení upisovací či kupní ceny, v pracovní dny a po předchozí dohodě s Emitentem. Místem předání je Určená provozovna. Na písemnou žádost prvního Vlastníka dluhopisů obsaženou ve Smlouvě o úpisu nebo zaslánou v souladu s těmito Emisními podmínkami a s ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisů je možné Dluhopisy zaslat poštou do vlastních rukou na adresu určenou Vlastníkem dluhopisů ve Smlouvě o úpisu nebo písemné žádosti. Dluhopisy jsou Emitentem zasílány poštou do vlastních rukou na riziko Vlastníka dluhopisů.

4.9 ÚČEL EMISE

Finanční prostředky získané Emisí Dluhopisů budou Emitentem použity k financování a rozvoji realitních investičních projektů na území Spojených arabských emirátů, Spojených států amerických a rovněž ve vybraných státech Evropské unie, včetně České republiky, a to především následujícím způsobem: **a) Spojené arabské emiráty (Dubaj, Abú Dhabí)**

- ☑ nákup investičních apartmánů s cílem jejich následného pronájmu konečnému uživateli (dlouhodobě i krátkodobě);
- ☑ předprodej apartmánů v developerské fázi a jejich následný prodej konečnému uživateli.

b) Spojené státy americké - stát Florida (Miami, Naples, Tampa a okolní oblasti)

- ☑ nákup, rekonstrukce a prodej rodinných domů a rekreačních nemovitostí (tzv. „house flipping“);
- ☑ výstavba nových rezidenčních objektů („build & sell“) nebo jejich následný nájem a správa s cílem dlouhodobého výnosu;
- ☑ dlouhodobé držení nemovitostí pro generování příjmů z pronájmu a růst hodnoty aktiv.

c) Evropská unie a Česká republika

- ☑ nákup rozvojových pozemků a stavebních celků vhodných k výstavbě bytových a rodinných domů;
- ☑ realizace menších developerských projektů na vlastních pozemcích včetně inženýringu, zasíťování a rozparcelování;
- ☑ nákup, rekonstrukce a další prodej nemovitostí ve vybraných regionech Evropské unie a v České republice;
- ☑ dlouhodobý nájem nemovitostí za účelem stabilního příjmu.

Emitent touto Emisí financuje diverzifikované investiční portfolio zaměřené na stabilní výnos z nájmu, rychlé obchodní realizace (předprodeje a flipping) a hodnotové zhodnocení nemovitostí na atraktivních trzích v Evropě, USA a na Blízkém východě.

5. STATUS

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, 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 nebo smlouva mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů.

6. VÝNOS

6.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU

Výnos Dluhopisů je stanoven jako pevná úroková sazba ve výši 25,0 % ročně (per annum) do 26. 5. 2025 včetně a ve výši 10,0 % ročně (per annum) s účinností ode dne 27. 5. 2025.

Výnos narůstá ode dne emise Dluhopisů, tj. od 1. 12. 2023 (včetně tohoto dne), až do dne splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo jejich předčasné splatnosti, nastane-li.

Dluhopisy nemají pravidelná Výnosová období. Veškerý Výnos bude vyplacen jednorázově ke dni splatnosti Dluhopisu, a to spolu s jmenovitou hodnotou Dluhopisu. Výplata bude zahrnovat také veškerý dosud nevyplacený Výnos příslušný k danému Dluhopisu.

Emitent je oprávněn rozhodnout, že výplata Výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu nebude provedena v peněžní formě, ale formou bezúplatného převodu kmenových akcií Emitenta, přičemž takový převod bude proveden v přepočteném poměru podle následujících pravidel:

- ☑ každému Vlastníkovi dluhopisů bude přidělen odpovídající počet kmenových akcií Emitenta;
- ☑ nominální hodnota jednoho Dluhopisu činí 1.000 USD;
- ☑ přepočet bude proveden podle kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou ke dni plnění (dále jen „Rozhodný kurz“);
- ☑ výsledná částka v CZK bude zaokrouhlena směrem dolů na celé tisíce korun českých;
- ☑ k této hodnotě bude přiřazen odpovídající počet akcií Emitenta o nominální hodnotě 1.000 Kč za jednu akcii.

Vlastník dluhopisu tímto výslovně bere na vědomí a souhlasí, že v případě výplaty v akciích nevzniká nárok na doplatek či kompenzaci za částky pod hranicí 1.000 Kč zaokrouhlené směrem dolů.

Výplata peněžní částky nebo převod akcií bude proveden nejpozději do 10 pracovních dnů ode dne splatnosti nebo předčasné splatnosti Dluhopisu, podle toho, který nastane dříve.

6.2 KONEC ÚROČENÍ

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů, jak je definován v článku 9.1 a v člancích 12.4.2 a 12.4.3 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 článku 6.1 těchto Emisních podmínek až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou Emitentem vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky v souladu s Emisními podmínkami.

6.3 KONVENCE PRO VÝPOČET VÝNOSU

Pro účely výpočtu Výnosu za období kratší jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (standard 30E/360).

6.4 STANOVENÍ VÝNOSU

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, sazby Výnosu (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného podle konvence pro výpočet Výnosu podle článku 6.3 těchto Emisních podmínek.

Celková částka Výnosu ze všech Dluhopisů jednoho Vlastníka dluhopisů se zaokrouhluje na celé americké dolary směrem dolů.

7. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

7.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v člancích 7 a 9 těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

7.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit za dohodnutou cenu nebo postupem podle článku 9.2 Emisních podmínek.

7.3 ZÁNİK 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.

7.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ

Každý příslušný závazek Emitenta z Dluhopisů bude pro účely tohoto článku považován za plně a řádně splacený ke dni, kdy:

- (a) příslušné částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo narostlého Výnosu, splatné podle těchto Emisních podmínek, byly poukázány Oprávněné osobě bezhotovostním převodem na bankovní účet oznámený Emitentovi a zároveň byly odepsány z bankovního účtu Emitenta; nebo
- (b) Emitent převede kmenové akcie Emitenta na Vlastníka dluhopisů v souladu s rozhodnutím Emitenta podle článku 6.1 těchto Emisních podmínek, a to v rozsahu odpovídajícím celkové výši plnění přepočtené podle devizového kurzu České národní banky ke dni převodu a za podmínek stanovených v těchto Emisních podmínkách.

V případě plnění prostřednictvím akcií se za okamžik splnění závazku považuje den, kdy byly akcie fyzicky předány, nebo den, kdy bylo Vlastníkovi dluhopisů umožněno s akciemi disponovat, například převodem na jím určený majetkový účet nebo předáním listinných akcií.

Emitent není povinen poskytnout žádné další kompenzace, úroky či doplatky v případě, že závazek byl splněn výše uvedeným způsobem.

8. PLATEBNÍ PODMÍNKY

8.1 MĚNA PLATEB

Emitent se zavazuje vyplácet Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů primárně v amerických dolarech (USD).

Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám (jak jsou definovány dále) v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušnými daňovými, devizovými a jinými právními předpisy České republiky účinnými ke dni platby.

Emitent si však vyhrazuje právo nahradit peněžní plnění převodem kmenových akcií Emitenta, a to v poměru odpovídajícím přepočtené hodnotě jmenovité částky a případného Výnosu k datu splatnosti. Přepočet bude proveden podle následujících pravidel:

- ☐ nominální hodnota jednoho Dluhopisu činí 1.000 USD;
- ☐ částka k výplatě (jistina a Výnos) bude přepočtena na české koruny podle kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou ke dni plnění (Rozhodný kurz);
- ☐ výsledná částka bude zaokrouhlena směrem dolů na celé tisíce korun českých a za tuto částku bude vydán odpovídající počet kmenových akcií Emitenta o nominální hodnotě 1.000 Kč za jednu akcii.

Emitent není povinen vyplatit zůstatkovou částku pod 1.000 Kč, která zůstane po zaokrouhlení, a Vlastníkovi dluhopisu za tuto hodnotu nevzniká nárok na další plnění, kompenzaci ani Výnos.

V případě, že (a) americký dolar nebo jeho nástupnická měna zanikne a (b) nebude-li to v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na euro (EUR) a (ii) veškeré závazky z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení splatné v EUR.

Přepočet na euro bude proveden podle oficiálního směnného kurzu (pevného přepočítacího koeficientu) v souladu s právními předpisy platnými ke dni takové změny. Taková změna měny se nepovažuje za změnu Emisních podmínek a nemá vliv na platnost, vymahatelnost ani obsah práv a povinností Emitenta.

8.2 TERMÍNY VÝPLAT

Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny ve lhůtách uvedených v těchto Emisních podmínkách (každý z těchto dní také jako „Den plnění“).

Případně-li Den plnění na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pro odstranění pochybností platí, že dojde-li podle předchozí věty k posunu výplaty na nejbližší následující Pracovní den, k posunu příslušného Rozhodného dne nedochází.

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

8.3 OSOBY OPRAVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ

8.3.1 Úrokové Výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové Výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro výplatu Výnosu (každá taková osoba také jen „Oprávněná osoba“).

8.3.2 Jmenovitá hodnota

Není-li v Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty nebo Dne předčasné splatnosti (každá taková osoba také jen „Oprávněná osoba“).

8.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent bude provádět plnění Oprávněným osobám podle těchto Emisních podmínek jedním z následujících způsobů:

a) Bezhotovostní převod

Výplata Výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude provedeno formou bezhotovostního převodu na bankovní účet Oprávněné osoby, který bude uveden ve Smlouvě o úpisu.

☐ Uvedení bankovního účtu je povinnou náležitostí této smlouvy.

☐ V případě zahraničních účtů musí být číslo účtu uvedeno ve formátu IBAN, včetně platného SWIFT kódu.

Změna bankovního účtu Oprávněné osoby musí být provedena prostřednictvím písemné instrukce podle formuláře Emitenta a doručena na adresu Určené provozovny nejpozději v Rozhodný den. Instrukce musí:

☐ být opatřena úředně ověřeným podpisem;

☐ obsahovat plnou identifikaci účtu a případně i oprávnění podepisující osoby;

☐ u právnických osob být doplněna výpisem z obchodního rejstříku ne starším než 3 měsíce.

Emitent je oprávněn požadovat plnou moc nebo další potvrzení, pokud za Oprávněnou osobu jedná zástupce.

b) Plnění formou kmenových akcií Emitenta

Emitent je oprávněn rozhodnout, že plnění bude namísto bezhotovostního převodu provedeno formou převodu kmenových akcií Emitenta, v přepočteném poměru podle článku 6.1 těchto Emisních podmínek.

V takovém případě je Oprávněná osoba povinna poskytnout:

☐ údaje nezbytné pro převod akcií, zejména identifikační údaje, adresu pro doručení listinných akcií nebo číslo majetkového účtu;

☑ veškerou součinnost nezbytnou pro řádný převod akcií do jejího vlastnictví.

Emitent není odpovědný za opoždění plnění z důvodů na straně Oprávněné osoby, zejména pokud doručí neúplné či nesprávné informace, nepředloží požadované dokumenty včas nebo odmítne poskytnout součinnost potřebnou k převodu akcií.

c) Daňové a právní formality

V případě uplatnění mezinárodní smlouvy o zamezení dvojího zdanění je Oprávněná osoba povinna doručit platný doklad o daňovém domicilu a další přílohy, které si Emitent nebo příslušný správce daně vyžádá.

Emitent neprověřuje správnost doručených dokumentů a nenese odpovědnost za škody způsobené zpožděním nebo vadou instrukce.

Emitent je oprávněn požadovat apostilu či jiné uznání zahraničních úředních dokumentů a úřední překlad dokumentů vyhotovených v cizím jazyce do českého nebo anglického jazyka.

8.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH A NEPENĚŽNÍCH PLATEB

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy, ať už se jedná o Výnos nebo jmenovitou hodnotu Dluhopisu, se považuje za splněný řádně a včas:

- (a) pokud je peněžitá částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu podle článku 8.4 těchto Emisních podmínek nebo na základě řádně doručené Instrukce, a tato částka je nejpozději do 5 pracovních dnů ode dne vzniku nároku odepsána z bankovního účtu Emitenta; nebo
- (b) pokud je plnění realizováno formou převodu kmenových akcií Emitenta v souladu s článkem 6.1 těchto Emisních podmínek, přičemž se za okamžik splnění závazku považuje den, kdy byly akcie předány Oprávněné osobě, nebo den, kdy bylo Oprávněné osobě umožněno s těmito akciemi volně disponovat, například převodem na majetkový účet nebo osobním převzetím.

V případě, že Oprávněná osoba sdělí Emitentovi nesprávné nebo neúplné údaje nezbytné pro realizaci platby, včetně údajů pro převod akcií, nebo žádné takové údaje nesdělí, považuje se závazek Emitenta za splněný řádně a včas, pokud peněžitá částka bude odepsána z účtu Emitenta nebo plnění v podobě akcií bude Emitentem připraveno a dostupné nejpozději do 15 pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel potřebné údaje v souladu s článkem 8.4 těchto Emisních podmínek.

Emitent nenese odpovědnost za zpoždění plnění, pokud je způsobeno nedodáním nebo opožděným doručením dokumentů či údajů ze strany Oprávněné osoby, chybami v Instrukci nebo jinými okolnostmi mimo kontrolu Emitenta.

V takových případech nevzniká Oprávněné osobě nárok na úrok, Výnos, doplatek či jakoukoli jinou kompenzaci za časový odklad plnění.

8.6 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.

9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

9.1 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA

9.1.1 Rozhodnutí o předčasné splatnosti Emitentem

Emitent má právo rozhodnout o předčasné splatnosti Dluhopisů a splatit vydané Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti.

9.1.2 Splatnost

Emitent má právo předčasně splatit Dluhopisy k jím určenému dni (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti“), a to po splnění podmínky, že rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů oznámí e-mailovou zprávou nebo doporučeným dopisem na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků alespoň 30 dní přede Dnem předčasné splatnosti.

Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta je neodvolatelné a zavazuje Emitenta přijmout k předčasnému splacení všechny Dluhopisy, o jejichž předčasné splatnosti rozhodl. Vlastník dluhopisů je povinen poskytnout Emitentovi veškerou součinnost, kterou Emitent může v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat.

Všechny nesplacené Dluhopisy budou Emitentem splaceny ve jmenovité hodnotě spolu s narostlým a dosud nevyplaceným poměrným Výnosem oproti jejich předložení Vlastníky dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně. Ode Dne předčasné splatnosti nejsou Dluhopisy svolané z rozhodnutí Emitenta úročeny.

9.2 ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISŮ O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

9.2.1 Žádost Vlastníka dluhopisů

Vlastník dluhopisu je oprávněn požádat Emitenta o odkoupení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent má povinnost takovou žádost posoudit a rozhodnout o jejím přijetí za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami.

Žádost o odkoupení (dále jen „Žádost o odkoupení“) musí mít písemnou formu a musí obsahovat:

- ☐ jednoznačný požadavek na odkoupení Dluhopisů;
- ☐ přesné označení a počet Dluhopisů, jichž se Žádost týká;
- ☐ preferovanou formu plnění (peněžitá forma nebo forma kmenových akcií Emitenta), přičemž konečné rozhodnutí o formě plnění náleží výlučně Emitentovi.

Emitent si vyhrazuje právo plnit závazek z titulu odkoupení formou převodu kmenových akcií Emitenta v poměru a za podmínek stanovených v článku 6.1 těchto Emisních podmínek.

Emitent je oprávněn Žádost o odkoupení bez dalšího odmítnout, pokud by její realizace mohla způsobit podstatnou újmu společnosti, zejména ekonomického, investičního nebo provozního charakteru, nebo by vedla k ohrožení likvidity, strategických investic či jiných důležitých finančních zájmů Emitenta.

O případném odmítnutí Žádosti o odkoupení bude Emitent informovat Vlastníka dluhopisu písemně, a to nejpozději do 15 pracovních dnů ode dne doručení Žádosti o odkoupení.

Žádost o odkoupení musí být podepsána Oprávněnou osobou, jejíž podpis musí být úředně ověřen, pokud není žádost podepsána přímo před Emitentem; musí být doplněna o identifikační údaje Oprávněné osoby a veškeré nezbytné náležitosti podle článku 8.4 těchto Emisních podmínek a doložena doklady potřebnými pro provedení plnění podle zvolené formy.

9.2.2 Poplatek za žádost o odkoupení Dluhopisů

Vlastník dluhopisů je povinen k podání Žádosti o odkoupení uhradit na uvedený účet Emitenta poplatek za zpracování žádosti ve výši 5,0 % z celkové hodnoty Dluhopisů, které jsou předmětem žádosti Vlastníka k vyplacení. Vlastník dluhopisů uhradí celou výši poplatku na účet Emitenta ve lhůtě 10 dnů od doručení Žádosti o odkoupení Emitentovi, a to na základě dokladu vystaveného Emitentem. Lhůta pro odkoupení Dluhopisů začne běžet ode dne doručení Žádosti o odkoupení Emitentovi a úhrady poplatku na účet Emitenta. Nebude-li uhrazena celá výše poplatku za zpracování žádosti nejpozději do 30 dnů od doručení vystaveného dokladu k platbě, žádost automaticky zaniká a Emitent není povinen tuto žádost dále akceptovat. Emitent o zániku žádosti informuje Vlastníka dluhopisů elektronickým způsobem.

9.2.3 Splatnost

Pokud Emitent Žádost o odkoupení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na odkoupení Dluhopisů Emitentem po uplynutí lhůty šesti měsíců, která začíná běžet prvního dne následujícího měsíce ode dne doručení Žádosti o odkoupení Emitentovi písemnou formou s úředně ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisu, doporučenou zásilkou nebo osobně na adresu Určené provozovny.

9.2.4 Kupní cena

Kupní cena Dluhopisů odkoupených Emitentem na základě řádně podané a akceptované Žádosti o odkoupení bude odpovídat jmenovité hodnotě odkupovaných Dluhopisů a nároku na veškerý k datu odkoupení narostlý a dosud nevyplacený Výnos vztahující se k těmto Dluhopisům, to vše v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Emitent si vyhrazuje právo, že namísto plnění v peněžní formě může Kupní cenu a Výnos uhradit formou převodu kmenových akcií Emitenta, přičemž přepočet bude proveden následovně:

- ☐ nominální hodnota každého Dluhopisu činí 1.000 USD;
- ☐ přepočet částky v USD na české koruny bude proveden podle kurzu devizového trhu vyhlášeného Českou národní bankou ke dni převodu (Rozhodný kurz);
- ☐ výsledná částka v CZK bude zaokrouhlena směrem dolů na celé tisíce korun českých;
- ☐ za takto přepočtenou hodnotu budou převedeny kmenové akcie Emitenta o nominální hodnotě 1.000 Kč za jednu akcii.

Zbytkové částky pod hranicí 1.000 Kč, které vzniknou zaokrouhlením, nebudou vypláceny ani jinak kompenzovány a nárok na ně zaniká.

10. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

11. ADMINISTRÁTOR

11.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA

Administrátorem Emise je Emitent.

Určená provozovna je na adrese uvedené v článku 1 těchto Emisních podmínek.

11.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli určit Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb.

Oznámení o určení Administrátora nebo Určené provozovny nebo o určení dalších obstaravatelů plateb Emitent zpřístupní Vlastníkům dluhopisů stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

11.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ

Při výkonu činností podle případně uzavřené smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta. Administrátor za závazky Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje. Při výkonu činností podle smlouvy s administrátorem Administrátor není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů nebo Oprávněnými osobami, není-li ve smlouvě s Administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak. Tím nejsou dotčeny právní vztahy Administrátora s Vlastníky dluhopisů nebo Oprávněnými osobami z jiných smluv než ze smlouvy s administrátorem.

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

12.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

12.1.1 Právo svolat schůzi Vlastníků dluhopisů

Emitent nebo Vlastník dluhopisu mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „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, je povinen v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 30 kalendářních dnů před zamýšleným konáním Schůze, doručit Emitentovi doporučenou poštou na adresu Určené provozovny oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodlení k jeho uveřejnění (viz článek 12.1.3 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle článku 13). Pro vyloučení pochybností se uvádí, že v takovém případě Emitent nebude povinen jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebude jakkoli odpovědný za obsah takového oznámení. Svolavatel je současně povinen doručit Emitentovi oznámením adresovaným na adresu Určené provozovny žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím svolávané Schůzi, tj. úplného opisu Seznamu vlastníků. Vlastník dluhopisu je povinen současně s oznámením o svolání Schůze zaslat program Schůze včetně navrhovaných změn a požadavků. Emitent je povinen poskytnout přiměřenou součinnost svolavateli, Vlastníkovi dluhopisů, pro řádné svolání Schůze, a to minimálně v rozsahu zveřejnění

informace o svolání Schůze na svých webových stránkách uvedených v článku 1 těchto Emisních podmínek a poskytnutí opisu Seznamu vlastníků. **12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem**

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto článku 12.1.2 a v dalších případech stanovených platnými právními předpisy (dále jen „Změny zásadní povahy“):

- (a) návrhu změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek vyžaduje podle právních předpisů;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem 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;
- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 30 kalendářních dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno.

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 13 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 30 kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů, je povinen oznámení o svolání Schůze podle článku 12.1.1 těchto Emisních podmínek ve stejné lhůtě doručit Emitentovi.

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen oznámit svolání Schůze na webových stránkách uvedených v článku 1 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 15 kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (a) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu 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; místem konání Schůze může být pouze město Praha, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a čas konání Schůze musí připadat na rozmezí od 9 do 17 hodin, (d) program jednání Schůze a, jeli navrhována změna ve smyslu článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek, též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.

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 tehdy, jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

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

12.2 OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB

12.2.1 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 kalendářních dnů předchází den konání příslušné Schůze (dále jen „Rozhodný den pro účast na Schůzi“); nebo (b) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisu podle písmene (a) pro účely této Schůze. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

12.2.2 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 nezaknily z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 7.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definován níže) podle článku 12.3.3 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.

12.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Schůze se povinně účastní Emitent a dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, je-li určen, Společný zástupce (jak je definován níže), není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi, a hosté přizvaní Emitentem. Schůze se dále účastní osoby zajišťující průběh této Schůze, například předseda Schůze, zapisovatel a notář.

12.2.4 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 nebo přímé písemné vyjádření Vlastníka dluhopisů k navrhovaným usnesením Schůze prostřednictvím e-mailové komunikace na e-mailovou adresu Emitenta uvedenou ve Smlouvě o úpisu Dluhopisů, a to s předstihem před datem konání Schůze. V případě e-mailové komunikace dochází k ověření Vlastníka dluhopisů prostřednictvím použití e-mailové adresy uvedené ve Smlouvě o úpisu nebo oznámené Emitentovi do evidence v Seznamu vlastníků. Vlastník dluhopisu, který využije práva podle takto stanovených podmínek, se považuje za přítomného na Schůzi se všemi právy z toho vyplývajícími.

12.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE

12.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci dluhopisů oprávnění v souladu s článkem 12.2 těchto Emisních podmínek hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje 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.

12.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisu 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.

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle Zákona o dluhopisech (dále jen „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, nebyl-li odvolán samostatným usnesením Schůze.

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

12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení, jímž se (a) schvaluje návrh podle článku 12.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (b) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s článkem 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s článkem 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

12.3.5 Odročení Schůze a náhradní Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Tím není dotčeno právo Emitenta nebo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi novou, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Pokud byla Schůze svolána za účelem rozhodnutí o změně Emisních podmínek a pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Je-li to nadále potřebné, svolavatel svolá náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v článku 12.3 těchto Emisních podmínek.

12.4 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

12.4.1 Změny Emisních podmínek

Pro vyloučení pochybností se souhlas Schůze vlastníků 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 jakékoli 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 vlastníků, 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 pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

12.4.2 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi podle článku 12.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen „Žadatel“), může do 30 dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila, jakož i poměrného úrokového Výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného.

Toto právo musí Žadatel uplatnit písemným oznámením (dále jen „Žádost“) určeným Emitentovi na adresu Určené provozovny.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti Dluhopisů“).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle článku 12.4.2 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 8 těchto Emisních podmínek.

12.4.3 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v článku 12.1.2 písm. (b) až (e) těchto Emisních podmínek a Schůze s takovými Změnami zásadní povahy nesouhlasí, 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 (Žadatel). Toto právo Žadatel uplatní písemným oznámením (Žádost) určeným Emitentovi a doručeným na adresu Určené provozovny.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti Dluhopisů“).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle článku 12.4.3 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 8 těchto Emisních podmínek.

12.4.4 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 osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny.

Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 8 těchto Emisních podmínek.

12.4.5 Zápis z jednání Schůze

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

Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny.

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 Určené provozovně.

Emitent je povinen ve lhůtě do 30 dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 13 těchto Emisních podmínek.

Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. V případě, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápisu 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.

13. OZNÁMENÍ

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů, oznámení o konání Schůze a jakékoli jiné oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude vyhotoveno v českém a anglickém jazyce a vyvěšeno na webových stránkách uvedených v článku 1 těchto Emisních podmínek. 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 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 na webových stránkách uvedených v článku 1 těchto Emisních podmínek a 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.

14. RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ

14.1 RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY

Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým závazkům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

Riziko úrokové sazby

Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku poklesu ceny Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby.

Riziko likvidity Dluhopisů

Riziko likvidity vydaných Dluhopisů je nízké. Dluhopisy lze prodat na sekundárním trhu, nalezne-li Vlastník dluhopisů osobu, která má zájem Dluhopisy koupit. Vlastník dluhopisů má dále možnost za podmínek upravených v článku 9.2.1 požádat Emitenta o odkoupení všech nebo části jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost Žádosti o odkoupení vyhovět.

Riziko předčasného splacení

Emitent je oprávněn Emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí. Vlastník dluhopisů takové Emise je vystaven riziku nižšího než předpokládaného Výnosu z důvodu předčasného splacení.

14.2 RIZIKA SPOJENÁ S EMITENTEM

Kreditní riziko Emitenta

Emitent se může v důsledku nepříznivého tržního prostředí, chybného rozhodnutí svého managementu nebo jiných vnějších či vnitřních faktorů stát neschopným plnit své splatné závazky včetně závazků z vydaných Dluhopisů. Emitent aplikuje řídicí a kontrolní mechanismy zaměřené na snižování tohoto rizika.

Riziko ztráty klíčových osob

Činnost klíčových osob Emitenta je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho schopnost zavádět a uskutečňovat podnikatelskou strategii. Emitent věří, že je schopen udržet a motivovat tyto osoby, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta těchto osob by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a finanční situaci.

Riziko regionu, politické riziko

Riziko regionu (státu) spočívá v dodatečném negativním vlivu na investice, úrokové sazby nebo měnové kurzy oproti ostatnímu světu. Obvykle je spojeno se změnou vývoje ekonomiky v důsledku měnové politiky centrální banky, fiskální politiky vlády či externích vlivů. Druhou příčinou zvýšeného rizika v regionu (státu) je mezinárodní politické riziko. Mezinárodní politika vedoucích představitelů (vlády) může zapříčinit negativní vývoj cen nemovitostí, úrokových sazeb a měnových kurzů.

Riziko vyšší moci

Může nastat událost vyšší moci, která se vymyká kontrole Emitenta, např. války, vzpoury, přírodní katastrofy, znárodnění majetku Emitenta, neoprávněný zásah státních orgánů (např. nařízením jednání, zdržení se jednání, zákaz činnosti), neoprávněné udělení pokut a sankcí státními orgány, neoprávněné obstavení účtů, neoprávněné zabavení majetku apod., která bude mít negativní dopad na hospodářské výsledky Emitenta.

Riziko konkurence

Emitent je účastníkem hospodářské soutěže v konkurenčním odvětví. Z tohoto důvodu musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu a chování konkurence. V podmínkách silné konkurence může dojít k tomu, že nebude schopen reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí, což by mohlo vést ke zhoršení hospodářské situace Emitenta.

Investor by měl při koupi Dluhopisů zvážit všechna výše uvedená rizika.

15. ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE PLATNÉ K DATU EMISE

Daňové právní předpisy členského státu Vlastníka dluhopisů a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.

Následující text je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexním souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k Datu emise a může podléhat následné změně, i s případnými retroaktivními účinky. Budoucím nabyvatelům Dluhopisů Emitent doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž Výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

Jistina

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude prováděno bez srážky daně, případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Úrok

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá dani ve výši 15 %.

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a která nabyla Dluhopis v rámci podnikání v České republice, podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %. Přesahuje-li základ daně 48násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu daně přesahující 48násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 %.

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem, ale podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje Dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 %. Přesahuje-li základ daně podnikající fyzické osoby, která nabyla Dluhopis v rámci podnikání, 48násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu daně přesahující 48násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %.

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 považovat za daňově účinné až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů (tzn. fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje Dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

Příjmy z prodeje Dluhopisů u fyzických osob, které nemají Dluhopis zahrnutý v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let. Od daně mohou být osvobozeny také příjmy z prodeje Dluhopisů u fyzických osob, které nemají Dluhopis zahrnutý v obchodním majetku, pokud příjem z prodeje cenných papírů a příjem z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu v jejich úhrnu u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100.000 Kč.

V případě prodeje Dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a kupuje Dluhopisy do majetku této stálé provozovny, je kupující obecně povinen 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 Kč nahoru.

16. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK

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

Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující česká verze.

Toto úplné znění zachycuje Emisní podmínky po změnách schválených schůzí Vlastníků dluhopisů dne 27. 5. 2025. Schválené změny nabyly účinnosti dne 27. 5. 2025.

Úplné znění vyhotoveno dne 27. května 2025

Sosna Royal Invest a.s.
Lenka Macurová
předseda představenstva