



CZECH PROPERTY INVESTMENTS, A.S.

EMISNÍ PODMÍNKY

OBSAH

1	NÁLEŽITOSTI DLUHOPISU	3
2	OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	4
2.1	PODOBA DLUHOPISŮ	4
2.2	VLASTNÍCI DLUHOPISŮ A PŘEVOD DLUHOPISŮ	4
3	LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ EMISE DLUHOPISU	4
4	EMISNÍ KURZ	4
5	PŘEDPOKLÁDANÁ CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE DLUHOPISŮ	4
6	UPISOVÁNÍ DLUHOPISŮ A SPLÁCENÍ EMISNÍHO KURZU	4
7	VÝPOČET VÝNOSU DLUHOPISŮ	5
7.1	ZPŮSOB ÚROČENÍ	5
7.2	STANOVENÍ ÚROKOVÉ SAZBY	5
7.3	BÁZE PRO VÝPOČET ÚROKU	5
7.4	KONEC ÚROČENÍ	5
8	ZDAŇOVÁNÍ VÝNOSU DLUHOPISŮ	5
9	PROMLČENÍ PRÁV Z DLUHOPISŮ	6
10	SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	6
10.1	PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	6
10.2	OSOBY OPRAVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ	7
10.3	PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE	7
10.4	ZÁPIS Z JEDNÁNÍ	7
11	OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI EMITENTA (RATING)	7
12	OBCHODOVATELNOST DLUHOPISŮ	7
13	DALŠÍ PRÁVA A POVINNOSTI EMITENTA A VLASTNÍKA DLUHOPISU	8
13.1	ZPŮSOB VÝPLATY VÝNOSŮ Z CENNÝCH PAPÍRŮ	8
13.2	PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA	8
13.3	PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ	9
13.4	OZNÁMENÍ	10
13.5	ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK	10
14	DEFINICE	10

Emisní podmínky (§ 7 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů)

Emisní podmínky vymezují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníka Dluhopisu, jakož i podrobnější informace o emisi Dluhopisů. Dluhopisy jsou vydávány v souladu se Zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, společností Czech Property Investments, a.s., se sídlem Praha 1, Václavské náměstí 1601/47, 110 00 Praha 1, IČ: 42716161, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1115.

1 Náležitosti Dluhopisu

Emitent:	Czech Property Investments, a.s. sídlo: Václavské náměstí 1601/47, 110 00 Praha 1 IČO: 42716161
Název:	Dluhopis CPI2021
Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů (ISIN):	ISIN CZ0003501496
Jmenovitá hodnota:	2.000.000 CZK
Schválení Emisních podmínek:	Rozhodnutí České národní banky č.j. 45/N/175/2006/4 ze dne 17.1.2007, které nabylo právní moci dne 22.1.2007.
Výnos Dluhopisu:	6M PRIBOR + 3,5 % p.a.
Datum emise:	8.2.2007
Způsob a místo výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisu a výnosu z něho:	Výplata úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude provedeno převodem na bankovní účet Oprávněné osoby.
Forma Dluhopisu:	na doručitele
Data splatnosti Dluhopisu a výnosu z něho:	splatnost Dluhopisu: 8.8.2021 splatnost úroků z Dluhopisu: 8.8.2007, 8.2.2008, 8.8.2008, 8.2.2009, 8.8.2009, 8.2.2010, 8.8.2010, 8.2.2011, 8.8.2011, 8.2.2012, 8.8.2012, 8.2.2013, 8.8.2013, 8.2.2014, 8.8.2014, 8.2.2015, 8.8.2015, 8.2.2016, 8.8.2016, 8.2.2017, 8.8.2017, 8.2.2018, 8.8.2018, 8.2.2019, 8.8.2019, 8.2.2020, 8.8.2020, 8.2.2021, 8.8.2021,

Emitent prohlašuje, že se zavazuje splatit dlužnou částku způsobem a v místě uvedeném v Emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplácení výnosů z Dluhopisů si Emitent zabezpečuje sám.

Některé výrazy používané v těchto Emisních podmínkách jsou definovány v článku 14 těchto Emisních podmínek.

2 Obecná charakteristika Dluhopisů

2.1 Podoba dluhopisů

Dluhopisy mají listinnou podobu, ve formě na doručitele, jsou vydány v počtu 1.250 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 2.000.000 CZK.

2.2 Vlastníci Dluhopisů a převod Dluhopisů

Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále jen „**Vlastník Dluhopisu**“), která předloží příslušný Dluhopis.

Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. K převodu Dluhopisu dochází jeho předáním nabyvateli, nestanoví-li zákon nebo dohoda stran něco jiného.

3 Lhůta pro upisování emise Dluhopisu

Dluhopisy mohou být vydány jednorázově nebo postupně. Lhůta pro upisování Dluhopisu (dále též „**Emisní lhůta**“) je stanovena na 18 měsíců od Data emise. Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty, přičemž je Emitent povinen stanovit dodatečnou Emisní lhůtu, která skončí nejpozději v den rozhodný pro splacení Dluhopisu a uveřejnit ji stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

4 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. K Emisnímu kurzu bude po datu emise dále připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

5 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je stanovena na 2.500.000.000,- CZK.

6 Upisování Dluhopisů a splácení Emisního kurzu

Datum emise Dluhopisů je 8.2.2007 (dále jen „**Datum emise**“).

Místem upisování Dluhopisů je Czech Property Investments, a.s., Václavské náměstí 1601/47, 110 00 Praha 1 (první patro) (dále jen „**Určená provozovna**“). K úpisu Dluhopisů dochází zápisem do seznamu upisovatelů. V seznamu upisovatelů se pro každou osobu upisující Dluhopisy zapíše jméno, příjmení, adresa pobytu (jde-li o fyzickou osobu) nebo obchodní firma, sídlo (jde-li o právnickou osobu), počet kusů upisovaných Dluhopisů a celková jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů. Při upisování bude všem upisovatelům oznámeno číslo bankovního účtu Emitenta pro složení Emisního kurzu i případného alikvótního úrokového výnosu (dále jen „**Bankovní účet Emitenta**“). Upisovatel je povinen nejpozději do 10 (Deseti) kalendářních dnů ode dne úpisu složit Emisní kurz i případný alikvótní úrokový výnos na Bankovní účet Emitenta. Vydání Dluhopisů bude probíhat oproti předložení potvrzení o složení částky Emisního kurzu i případného alikvótního úrokového výnosu na Bankovní účet Emitenta tak, že dojde k předání upsaných Dluhopisů jejich prvnímu Vlastníkovi v Určené provozovně.

7 Výpočet výnosu Dluhopisů

7.1 Způsob úročení

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou. Úroky budou vypláceny pololetně vždy k 8.2. a 8.8. příslušného roku zpětně, a to v souladu s článkem 7.2 těchto Emisních podmínek. Úrokový výnos bude narůstat vždy ode dne 8.2. a 8.8. každého roku. První platba úrokových výnosů bude provedena k 8.8. 2007.

7.2 Stanovení úrokové sazby

Roční úroková sazba je vždy pro příslušné výnosové období rovna fixingu úrokové sazby pro prodej na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíční období vyhlášené Českou národní bankou (i) na straně PRBO informačního servisu REUTERS nebo jeho nástupce (případně na jiné relevantní straně informačního servisu REUTERS nebo jeho nástupce, kde bude tato sazba uváděna) anebo (ii) nebude-li informační servis REUTERS nebo jeho nástupce takovou sazbu uvádět, v jiném informačním servisu zvoleném Emitentem, který bude v takové době stanovenou sazbu uvádět a bude na trhu všeobecně užíván jako zdroj pro odečítání takové sazby, vyjádřené v procentech (taková sazba dále jen „**6M PRIBOR**“), odečtená Emitentem kolem 11.00 hod středoevropského času dva pracovní dny před začátkem příslušného výnosového období (každý takový den dále „**Den stanovení úrokové sazby**“) plus marže 3,5 % p.a. Pokud nebude v Den stanovení úrokové sazby 6M PRIBOR k dispozici, použije se aritmetický průměr kotací úrokové sazby pro prodej korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíční období získaných od 5 referenčních bank dle výběru Emitenta, přičemž nejvyšší a nejnižší úroková sazba nebudou brány v potaz. Jestliže bude k dispozici méně než 5 bankovních úrokových sazeb, pak stanoví úrokovou sazbu 6M PRIBOR pro následující výnosové období na základě svého uvážení Emitent. Výsledná úroková sazba bude zaokrouhlována na dvě desetinná místa a oznámena bez zbytečného odkladu Vlastníkům. Emitent je při stanovování úrokové sazby podle předchozích vět tohoto odstavce povinen jednat v dobré víře v souladu s obvyklou praxí na kapitálovém trhu v době takového stanovování úrokové míry.

Pro vyloučení pochybností platí, že v případě, že v důsledku členství České republiky v Evropské unii PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto PRIBORU sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

7.3 Báze pro výpočet úroku

Úroková sazba 6M PRIBOR zvýšené o uvedenou marži zjišťovaná výše uvedeným postupem je sazba platná pro výpočet částky úroku na základě konvence pro výpočet úroku Act/360.

Při výpočtu částky úroku příslušející k Dluhopisům za kterékoliv výnosové období se však bude výpočet provádět na základě konvence pro výpočet úroku BCK Standard 30E/360, jak je uvedeno níže (to znamená, že příslušná úroková sazba bude rekalkulována z báze Act/360 na bázi BCK Standard 30E/360).

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje třistašedesát dní rozdělených do dvanácti měsíců po třiceti dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

7.4 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny dnem jejich splatnosti nebo předčasné splatnosti podle těchto Emisních podmínek, ledaže by po splnění všech náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při shora uvedené úrokové sazbě až do dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s těmito Emisními podmínkami splatné částky.

8 Zdaňování výnosu Dluhopisů

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní případně poplatků jakéhokoliv druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatky budou vyžadovány

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.

Ke dni schválení Emisních podmínek jsou výnosy z Dluhopisu zdaňovány v souladu se Zákonem č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů, přičemž z výnosu Dluhopisů (úroku) je srážena daň ve výši 15 %.

9 Promlčení práv z Dluhopisů

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

10 Schůze Vlastníků Dluhopisů

10.1 Působnost a svolání schůze Vlastníků Dluhopisů

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami. Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo Schůzi svolává., pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svoji povinnost neprodleně svolat Schůzi Vlastníků a Schůzi Vlastníků svolá namísto Emitenta Vlastník sám. V tomto případě jdou náklady spojené se Schůzí Vlastníků k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese Vlastník dluhopisu.

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů v případě:

- a) návrhu změn Emisních podmínek s výjimkou změn údajů o Emitentovi, způsobu nebo místu výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisu a výnosu z něho, údajů o zdaňování výnosu Dluhopisu, splacení Dluhopisu a na vyplácení výnosu z Dluhopisu a dále údajů, o které Emisní podmínky rozšířil a které nejsou údajem Emisních podmínek dle § 7 Zákona o dluhopisech, a též pokud se Emitent dodatečně po vydání Dluhopisů rozhodne požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném nebo volném trhu;
- b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, dále jen „**Obchodní zákoník**“);
- c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- d) návrhu na uzavření smlouvy o prodeji podniku nebo jeho části, smlouvy o nájmu podniku nebo jeho části (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení pohledávek z Dluhopisů;
- e) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s emitovanými Dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- f) návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na oficiálním trhu, nebo
- g) jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z jím vydaných Dluhopisů.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků dle článku 13.3 těchto Emisních podmínek.

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 13.4 Emisních podmínek nejpozději 15 (Patnáct) dnů přede dnem konání schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu sídla Emitenta. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, sídlo a identifikační číslo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může

být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod. a (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze v návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání.

10.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisu, který předloží příslušný Dluhopis na doručitele před konáním Schůze (den konání schůze je nazýván jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“).

S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 13.2 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze hosté přizvaní Emitentem.

10.3 Průběh Schůze, rozhodování Schůze

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů oprávněných v souladu s článkem 10.2 hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím svého zmocněnce, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž Vlastníci jsou v souladu s Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

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.

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu s tím, že je vázán usnesením Schůze, anebo kontrolou plnění Emisních podmínek. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

Schůze rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů. Počet hlasů každého Vlastníka Dluhopisu odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Ke změně Emisních podmínek nebo k ustavení a odvolání společného zástupce Vlastníků Dluhopisů je nutný souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů.

Pokud během čtvrt hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka Dluhopisu nebo Vlastníků Dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze.

10.4 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje Emitent sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Emitent je povinen do 30 (Třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil tyto Emisní podmínky.

11 Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating)

Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating) nebylo provedeno.

12 Obchodovatelnost Dluhopisů

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném ani na volném trhu.

Dluhopisy budou určeny omezenému okruhu osob, který v žádném členském státu Evropské unie nedosahuje počtu 100.

13 Další práva a povinnosti Emitenta a Vlastníka Dluhopisu

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva, ani žádná hlasovací práva či práva na podíl na likvidačním zůstatku. Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu formou vydání Kupónů jako samostatných cenných papírů se vylučuje.

Dluhopisy zakládají přímé, nepodřízené a nepodmíněné závazky Emitenta, které jsou a budou mezi sebou navzájem vzájemně rovnocenné (pari passu). Emitent se dále zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejně.

Splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu z něho není zajištěno třetí osobou ani zástavou.

13.1 Způsob výplaty výnosů z cenných papírů

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách. V případě, že česká měna zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz české měny na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítávací poměr) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení české měny (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považován ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ neplnění závazků dle Emisních podmínek.

Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům Dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby.

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny k datům uvedeným v Emisních podmínkách (každý takový den „Den výplaty“), a to prostřednictvím Emitenta. 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 jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pracovním dnem se rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání plateb v českých korunách.

Výplata úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu bude provedeno převodem na bankovní účet osoby, která Dluhopis předloží v den splatnosti výnosu a/nebo jmenovité hodnoty Dluhopisu v Určené provozovně. Za den výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů se považuje den, kdy bude příslušná částka odepsána z účtu Emitenta. Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty nebudou prováděny v hotovosti.

13.2 Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy ke kterémukoli datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13.4 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 (Šedesát) dní a nejpozději 45 (Čtyřicetpět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále též „Den předčasné splatnosti Dluhopisů“).

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny dosud emitované Dluhopisy. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy splaceny spolu s narostlým úrokem (pokud je relevantní).

Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článku 13.3 těchto Emisních podmínek.

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat za jakoukoli cenu. Odkoupené Dluhopisy nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či rozhodne o jejich zániku. V takovém případě Dluhopisy bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (přičemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení upravující určení práva na obdržení výplat souvisejících Dluhopisy článku 13.1 těchto Emisních podmínek se nepoužije).

13.3 Předčasné splacení Dluhopisů v Případech neplnění závazků

Kterákoli z níže uvedených skutečností, pokud nastane po Datu emise, bude považována za případ neplnění závazků (každá z takových skutečností dále jen „**Případ neplnění závazků**“):

- a) Emitent nezplatí Oprávněným osobám jakoukoli část úrokového výnosu nebo jmenovité hodnoty vyplývající z Dluhopisů v příslušný den splatnosti a takové porušení zůstane nenapraveno Emitentem déle než 5 Pracovních dní od takového dne splatnosti; nebo
- b) Emitent poruší jakýkoliv závazek vyplývající z těchto Emisních podmínek (kromě závazků, na které se vztahuje bod (a) tohoto článku) a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 10 Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na takové porušení upozorněn kterýmkoliv Vlastíkem Dluhopisu nebo ode dne, kdy se sám o takovém porušení dozvěděl, podle toho, který den nastal dříve; nebo
- c) Emitent neuhradí jakýkoli peněžitý závazek vyplývající z Finančního dluhu ke dni jeho splatnosti nebo do konce případné náhradní lhůty pro plnění nebo porušení není napraveno ve lhůtě dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto závazků. To neplatí (i) o takových peněžitých závazcích Emitenta, které svou výší v souhrnu nepřevyšují 3.000.000 Kč (slovy: třímilióny korun českých) (nebo ekvivalent této hodnoty v jakékoli jiné měně) a (ii) pro takové peněžitě závazky, u nichž Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost co do výše nebo důvodu a po vydání pravomocného rozhodnutí ve věci, kterým byl Emitent uznán povinným platit, platbu uskuteční ve lhůtě v takovém pravomocném rozhodnutí stanovené.
- d) „Finančním dluhem“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv závazek nebo závazky Emitenta k peněžitému plnění vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěru a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínových měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem; nebo
- e) nastala některá z následujících situací:
 - o Emitent navrhl soudu (či jinému případně příslušnému orgánu) prohlášení konkurzu na majetek Emitenta; nebo
 - o Emitent požádal soud (či jiný případně příslušný orgán) o povolení ochranné lhůty; nebo
 - o Emitent navrhl vyrovnání; nebo
 - o Emitent nebo jiný osoba podala návrh s obdobnými účinky na majetek, závazky a pohledávky Emitenta jako mají návrhy uvedené výše; nebo
 - o Soud či jiný orgán příslušné jurisdikce prohlásil na majetek Emitenta konkurs; nebo
 - o Soud či jiný orgán příslušné jurisdikce povolil Emitentovi ochrannou lhůtu; nebo
 - o Soud či jiný orgán příslušné jurisdikce povolil vyrovnání; nebo
 - o Soud či jiný orgán příslušné jurisdikce vydal rozhodnutí s obdobnými účinky na majetek, závazky a pohledávky Emitenta jako mají rozhodnutí uvedená výše; nebo
- f) bude vydáno pravomocné rozhodnutí soudu příslušné jurisdikce nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací nebo bude vydáno pravomocné rozhodnutí či přijato usnesení jakéhokoliv subjektu mající obdobný účinek.

Pokud nastane jakýkoliv Případ neplnění závazků, stále trvá a dosud nenastal den konečné splatnosti Dluhopisů, může Schůze rozhodnout o povinnosti Emitenta předčasně splatit Dluhopisy (dále jen „**Realizační rozhodnutí**“). Emitent je povinen v případě přijetí Realizačního rozhodnutí splatit jmenovitou hodnotu všech nesplacených Dluhopisů a poměrnou nesplacenou část úrokového výnosu z Dluhopisů. Tyto částky, nejsou-li již splatné, se stávají splatnými 120. (Stodvacátý) den ode dne přijetí Realizačního rozhodnutí. Emitent je dále povinen bez zbytečného odkladu po přijetí Realizačního rozhodnutí tuto skutečnost oznámit Vlastníkům Dluhopisů způsobem uvedeným v článku 13.4 těchto Emisních podmínek.

13.4 Oznámení

Jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů dle těchto Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce v deníku Hospodářské noviny. Dojde-li k zániku deníku Hospodářské noviny, budou oznámení uveřejňována v deníku Mladá fronta DNES. Za datum každého oznámení se bude považovat datum prvního uveřejnění. Oznámení o uveřejnění Emisních podmínek a příp. oznámení o vydání Dluhopisů budou zveřejněna v Obchodním věstníku.

13.5 Rozhodné právo a jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníkem Dluhopisu v souvislosti s Dluhopisy, vyplývající z těchto Emisních podmínek je Městský soud v Praze. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny a/nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

14 Definice

Pro účely těchto Emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

„**Datum emise**“ znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů prvému nabyvateli a které je stanoveno v těchto Emisních podmínkách.

„**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ má význam uvedený v článku 13.2.

„**Den výplaty**“ znamená každý Den výplaty úrokových výnosů, Den konečné splatnosti Dluhopisů a Den předčasné splatnosti Dluhopisů.

„**Dluhopisy**“ má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

„**Emisní lhůta**“ má význam uvedený v článku 3 těchto Emisních podmínek.

„**Emisní podmínky**“ znamená tyto Emisní podmínky vypracované v souladu se Zákonem o dluhopisech.

„**Vlastník Dluhopisu**“ má význam uvedený v článku 2.2 těchto Emisních podmínek.

„**Případ neplnění závazků**“ má význam uvedený v článku 13.3 těchto Emisních podmínek.

„**Schůze**“ znamená schůzi Vlastníků Dluhopisů, jak je uvedeno v článku 10 těchto Emisních podmínek.

„**Určená provozovna**“ znamená provozovnu Emitenta jak je uvedeno v článku 6 těchto Emisních podmínek.

„**Zákon o dluhopisech**“ znamená Zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

„**6M PRIBOR**“ znamená sazbu stanovenou v souladu s článkem 7.2 těchto Emisních podmínek.