

## 6. EMISNÍ PODMÍNKY

Níže jsou uvedeny emisní podmínky Dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) platné k datu jejich podpisu na poslední straně tohoto dokumentu.

Tyto emisní podmínky (dále jen "**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 (dále jen "**Dluhopisy**") splatných v roce 2021, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě do 2 000 000 000 Kč (dvě miliardy korun českých), s pevným úrokovým výnosem ve výši 5,10 % p.a., vydávaných společností Czech Property Investments, a.s., se sídlem Vladislavova 1390/17, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 427 16 161, založenou podle českého práva, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1115 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**Emitent**").

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 6.11.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a se splacením Dluhopisů zajišťovat pro Emitenta společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČO: 471 15 378, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 1731 vedenou Městským soudem v Praze (dále jen "**J&T Banka**"), na základě podmínek Smlouvy s administrátorem (dále jen "**Smlouva s administrátorem**"). Emitent může pověřit výkonem služeb administrátora spojených s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a se splacením Dluhopisů jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (J&T Banka nebo taková jiná osoba dále také jen "**Administrátor**"), a to na základě smlouvy s administrátorem (dále také jen "**Smlouva s administrátorem**"). Stejnopis Smlouvy s administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora, jak je vymezena v článku 6.11.1 těchto Emisních podmínek. Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem obeznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům dluhopisů.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 6.11.5 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti kotečního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na příslušný regulovaný trh pro Emitenta vykonávat J&T Banka. Emitent může pověřit výkonem služeb kotečního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na příslušný regulovaný trh jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (J&T Banka nebo taková jiná osoba dále také jen "**Koteční agent**"). Emitent prostřednictvím Kotečního agenta požádal o přijetí Dluhopisů na Regulovaný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen "**BCPP**"). Dluhopisy jsou přijaty k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**Zákon o dluhopisech**"). ISIN Dluhopisů je CZ0003501868. Název Dluhopisu je Dluhopis CPI 5,10/2021. Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím představenstva Emitenta 15. 11. 2011.

*Dluhopisy již byly vydány a na základě tohoto dokumentu nebude Emitent ani Hlavní manažer, ani jiná osoba s jejich souhlasem, nabízet jakékoli Dluhopisy cestou veřejné nabídky ve smyslu příslušných právních předpisů.*

### 6.1 OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

#### 6.1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota, druh

Dluhopisy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry ve formě na doručitele. Dluhopisy jsou vydány v počtu 2 000 000 000 (dvě miliardy) kusů, každý ve jmenovité hodnotě 1 Kč (jedna koruna česká) a jsou cenným papírem přijatým k obchodování na regulovaném trhu. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

### 6.1.2 Vlastníci Dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., společností se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 4308 vedenou Městským soudem v Praze, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (Centrální depozitář cenných papírů, jakýkoliv jeho právní nástupce nebo jiná osoba oprávněná nebo pověřená vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále jen "**Centrální depozitář**") (dále jen "**Vlastník dluhopisů**"). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován v článku 6.11.1 těchto Emisních podmínek) nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován v článku 6.11.1 těchto Emisních podmínek).

### 6.1.3 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 6.7.3 těchto Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován níže).

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Dluhopisů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

### 6.1.4 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje.

### 6.1.5 Některé závazky Emitenta

Emitent se zavazuje, že bude vyplácet úrokové výnosy a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

### 6.1.6 Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Ani Emitentovi ani Dluhopisům nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely této emise bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta či Dluhopisů uděleno.

## 6.2 DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

### 6.2.1 Datum emise, Emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 29. 3. 2012 (dále jen "**Datum emise**"). Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % (dále jen "**Emisní kurz**") jejich jmenovité hodnoty.

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty (jak jsou tyto pojmy definovány níže) po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

### **6.2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů**

Předpokládaný objem emise Dluhopisů byl nabídnut prostřednictvím Hlavního manažera (jak je definován níže) k úpisu a koupi (a) formou veřejné nabídky investorům v České republice, a (b) vybraným kvalifikovaným investorům (a případně též dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt) v zahraničí, a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které byly Dluhopisy nabízeny.

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů zajišťovala jako hlavní manažer emise J&T Banka (dále jen "**Hlavní manažer**").

Dluhopisy byly vydány jejich připsáním na účet upisovatele v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, respektive (dle instrukce přijaté od upisovatele) v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře proti zaplacení kupní ceny v Kč za vydávané Dluhopisy stanovené jako součet Emisních kurzů vydávaných Dluhopisů. Příslušné částky uvedené v předchozí větě byly uhrazeny na účet Emitenta sdělený Hlavním manažerem za tímto účelem investorům.

### **6.2.3 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů, Emisní lhůta a Dodatečná emisní lhůta**

Předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů činí 2 000 000 000 Kč (dvě miliardy korun českých). Emisní lhůta pro upisování dluhopisů začne běžet 0:00 k Datu emise a skončí 12 (dvanáct) měsíců po Datu emise (dále jen "**Emisní lhůta**").

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 uveřejní v souladu s platnými právními předpisy (dále jen "**Dodatečná emisní lhůta**").

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně (v tranších), a to jak během Emisní lhůty, tak i během Dodatečné emisní lhůty (bude-li Dodatečná emisní lhůta Emitentem stanovena).

Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou emisní lhůtu i opakovaně.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným příslušnými platnými právními předpisy celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

## **6.3 STATUS ZÁVAZKŮ EMITENTA**

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého splnění rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň

rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

## 6.4 DALŠÍ ZÁVAZKY EMITENTA

### 6.4.1 Zákaz zřizovat zajištění

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých dluhů z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami nezřídí ani neumožní zřízení žádného zajištění jakýchkoli svých Dluhů zástavními nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních práv nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho dluhy vyplývající z Dluhopisů byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Dluhy nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze (jak je tento pojem definován v článku 6.14.1 těchto Emisních podmínek) podle článku 6.14.1 těchto Emisních podmínek.

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na:

- (a) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jež jsou předmětem takových zástavních nebo jiných obdobných práv a jejichž úhrnná účetní hodnota v kterýkoli okamžik nepřesahuje 10 % z Celkových aktiv (CA); nebo
- (b) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob, jaká se obvykle poskytují v rámci podnikatelské činnosti provozované Emitentem nebo zřízená v souvislosti s obvyklými operacemi Emitenta; nebo
- (c) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob (stávající či budoucí) vyplývající ze smluvních ujednání Emitenta existujících k Datu emise; nebo
- (d) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva váznoucí na obchodním majetku Emitenta v době jeho nabytí, nebo za účelem zajištění Dluhů Emitenta vzniklých výhradně v souvislosti s pořízením takového majetku nebo jeho části; nebo
- (e) jakákoli zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob vyplývající ze zákona nebo vzniklá na základě soudního nebo správního rozhodnutí.

Pro účely těchto Emisních podmínek "**Dluhy**" znamenají finanční povinnosti Emitenta zaplatit jakékoli dlužné částky vyplývající z dluhového financování, včetně ručitelství povinností. Pro účely definice Dluhů znamenají "**ručitelské povinnosti**" finanční povinnosti Emitenta za dluhy třetích osob z dluhového financování ve prospěch třetích osob mimo Skupinu ve formě ručitelství prohlášení či jiné formy ručení, záruky, směnečného ručení či převzetí společného a nerozdílného dluhu.

### 6.4.2 Dodržování finančních ukazatelů

Emitent se zavazuje zajistit, že až do doby splnění všech svých dluhů z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami bude ve vztahu k němu vždy splněn každý z následujících finančních ukazatelů:

- (a) Ukazatel zadlužení nesmí být vyšší než 60 %;
- (b) Poměr Aktuálních hrubých příjmů z pronájmu na úhrnné výši (i) Dlouhodobých finančních dluhů a dluhopisů, (ii) Krátkodobých finančních dluhů a dluhopisů, (iii) Ostatních dlouhodobých a krátkodobých závazcích a (iv) Závazcích z derivátů bude vyšší než 8 %;
- (c) výše Vlastního kapitálu (VK) bude vyšší než 12,5 mld. Kč; a

- (d) Poměr Aktuálních hrubých příjmů z pronájmu za poslední ukončené účetní období na úhrnné výši Úrokových nákladů a Ostatních finančních nákladů za poslední ukončené účetní období bude vyšší než 140 %, přičemž pro tyto účely do Ostatních finančních nákladů nebudou započítávány nákladové kurzové ztráty.

#### 6.4.3 Další závazky Emitenta

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých dluhů z Dluhopisů vydaných a dosud nesplacených v souladu s těmito Emisními podmínkami:

- (a) bez předchozího schválení usnesením Schůze podle článku 6.14 těchto Emisních podmínek nezmění ani nezruší hlavní předmět svého podnikání (s výjimkou změn vyvolaných výlučně změnou právních předpisů), bude ve všech podstatných ohledech zachovávat rozsah svého podnikatelského oprávnění, a bude zachovávat v platnosti všechna povolení a licence nezbytné k řádnému výkonu své hlavní podnikatelské činnosti a/nebo plnění svých povinností;
- (b) neprovede jakoukoli přeměnu dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění, ani se nebude přímo účastnit jakékoli takové přeměny, ani neprodá, nevloží do základního kapitálu jiné společnosti, jakýmkoli způsobem nepřevede, nezastaví nebo nedá do nájmu svůj závod ani jeho část. Tato povinnost se nevztahuje na (i) přeměnu, kde je Emitent nástupnickou společností a zanikající společností je společnost v rámci konsolidačního celku Emitenta, (ii) případ, kdy jsou akcie Emitenta vkládány do základního kapitálu jiné společnosti výměnou za akcie či podíl v takové společnosti, a pokud tím nedochází ke Změně ovládnutí (jak je tento pojem definován v článku 6.6.3 těchto Emisních podmínek), (iii) přeměnu či transakci, před jejímž uskutečněním Emitent řádně svolá Schůzi ve smyslu článku 6.14 těchto Emisních podmínek a Schůze neprojeví s takovou přeměnou či transakcí svůj nesouhlas;
- (c) bez předchozího schválení usnesením Schůze podle článku 6.14 těchto Emisních podmínek neprodá, nedaruje ani jinak nezcizí, ani nepronajme/nepropachtuje (a zajistí, aby ani žádná společnost, která je nebo se stane součástí Skupiny, neprodala, nedarovala ani jinak nezcizila, ani nepronajala/nepropachtovala) jednou nebo více smlouvami nebo sérií souvisejících smluv svá aktiva (nebo jakoukoli jejich část), pokud by souhrnná zůstatková hodnota aktiv v každém jednotlivém případě (počítáno ve vztahu k jedné smlouvě či sérií souvisejících smluv) přesáhla částku ve výši 20 % Investic do nemovitostí;
- (d) bude řádně a včas plnit veškeré své informační povinnosti, které jako emitent Dluhopisů má nebo bude mít vůči České národní bance, Centrálnímu depozitáři, BCPP a/nebo Vlastníkům dluhopisů podle platných právních předpisů České republiky a těchto Emisních podmínek, a zajistí, že veškeré finanční výkazy, které je Emitent povinen předkládat České národní bance, BCPP a/nebo Vlastníkům dluhopisů podle platných právních předpisů České republiky a těchto Emisních podmínek, budou Vlastníkům dluhopisů též zpřístupněny na webových stránkách Emitenta; a
- (e) zajistí, že jeho roční účetní závěrka (konsolidovaná i nekonsolidovaná) bude auditována některou z následujících společností: (i) Ernst & Young Audit, s.r.o., (ii) KPMG Česká republika Audit, s.r.o., (iii) PricewaterhouseCoopers Audit s.r.o., nebo (iv) Deloitte Audit s.r.o., popřípadě společností oprávněnou k výkonu auditorské činnosti na území České republiky, která se stane právním nástupcem některé z uvedených společností, popřípadě převezme veškerá podstatná práva, povinnosti a obchodní vztahy některé z uvedených společností.

#### 6.4.4 Výklad účetních termínů

Pro účely výkladu ustanovení uvedených v tomto článku 6.4 budou mít níže uvedené pojmy následující

význam:

- (a) "**Ukazatel zadlužení**" se pro účely těchto Emisních podmínek vypočte podle následujícího vzorce:

$$Ukazatel\ zadlužení = 100\% - \frac{UVK}{CA} \%$$

kde:

**CA** znamenají "Celková aktiva" (Total assets), tedy celkový úhrn konsolidovaných Dlouhodobých aktiv a Krátkodobých aktiv Emitenta uznaných a vykázaných v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS/IAS, a to podle stavu k poslednímu dni účetního období bezprostředně předcházejícího den výpočtu. Dlouhodobá aktiva představují zejména Investice do nemovitostí (Investment property), dlouhodobé poskytnuté úvěry (Loans provided) a ostatní dlouhodobý majetek. Krátkodobá aktiva představují zejména obchodní pohledávky (Trade receivables), ostatní krátkodobá finanční a nefinanční aktiva (Other financial and non-financial current assets), krátkodobé poskytnuté úvěry (Loans provided) a peněžní prostředky a jiné peněžní ekvivalenty (Cash and cash equivalents);

**UVK** znamená "Upravený vlastní kapitál" a vypočítá se podle následujícího vzorce:

$$UVK = VK - UPR - UZ + ODZ$$

kde:

**VK** znamená celkovou výši položky "Vlastní kapitál" (Equity) dle definice přílohy konsolidované účetní závěrky;

**UPR** znamená "Upravené pohledávky a ručení", tedy v jakýkoli okamžik částku, o kterou souhrnná výše (i) dluhů Emitenta a veškerých osob ze Skupiny vůči jakýmkoli třetím osobám (jiným než osobám ze Skupiny) převzatých za dluhy třetích osob ve formě ručitého prohlášení či jiné formy ručení, záruky, směnečného rukojemství či převzetí společného a nerozdílného dluhu, (ii) Dlouhodobých pohledávek za osobami stojícími mimo Skupinu, a (iii) Krátkodobých pohledávek za osobami stojícími mimo Skupinu převyšuje 20 % Celkových aktiv;

**UZ** znamená "Upravené zásoby", tedy v jakýkoli okamžik částku, o kterou souhrnná výše Zásob převyšuje 15 % Celkových aktiv;

**ODZ** znamená celkovou výši položky "Odložené daňové závazky" (Deferred tax liabilities), tedy úhrnnou částku "Odložených daňových závazků". Pokud do Dne končící splatnosti dluhopisů dojde ke změně daňové legislativy tak, že se Odložené daňové závazky stanou splatnými, potom od účinnosti této změny bude vzorec výpočtu UVK upravený tak, že nebude obsahovat položku ODZ.

- (b) Poměr Aktuálních hrubých příjmů z pronájmu na úhrnné výši (i) Dlouhodobých finančních dluhů a dluhopisů, (ii) Krátkodobých finančních dluhů a dluhopisů, (iii) Ostatních dlouhodobých a krátkodobých závazcích a (iv) Závazcích z derivátů (PPPZ) se vypočte podle následujícího vzorce:

$$PPPZ = \frac{AHPP}{DU + KU + OZ + ZD} \%$$

kde:

**AHPP** znamená "Aktuální hrubé příjmy z pronájmu" (Contracted gross rental revenue), tedy v jakýkoli okamžik úhrnnou výši nájemného (vyjádřeného jako roční nájemné, popřípadě přepočteného na tuto bázi) sjednaného Emitentem a osobami ze Skupiny jakožto pronajímateli

s třetími osobami (jinými než osobami ze Skupiny) jakožto nájemci z pronájmu nemovitostí, a to na základě písemných smluv platně a účinně uzavřených ke dni výpočtu;

**DU** znamená "Dlouhodobé finanční dluhy a dluhopisy", tedy úhrnnou výši dlouhodobé části "Finančních dluhů" (Financial debts) a "Vydaných dluhopisů" (Bonds issued) dle definice konsolidovaného výkazu o finanční pozici;

**KU** znamená "Krátkodobé finanční dluhy a dluhopisy", tedy úhrnnou výši krátkodobé části "Finančních dluhů" (Financial debts) a "Vydaných dluhopisů" (Bonds issued) dle definice konsolidovaného výkazu o finanční pozici;

**OZ** znamená "Ostatní dlouhodobé a krátkodobé závazky", tedy úhrnnou výši "Ostatních dlouhodobých závazků" (Other non-current liabilities), "Krátkodobých závazků z obchodních vztahů" (Trade payables), "Přijatých záloh" (Advance payments), "Ostatních krátkodobých finančních závazků" (Other financial current liabilities) a "Ostatních krátkodobých nefinančních závazků" (Other non-financial current liabilities) dle definice přílohy konsolidované účetní závěrky;

**ZD** znamená "Závazky z derivátů", tedy úhrnnou výši "Dlouhodobých závazků z derivátů" (Non-current liabilities from derivatives) a "Krátkodobých závazků z derivátů" (Current liabilities from derivatives) dle definice konsolidovaného výkazu o finanční pozici.

- (c) Poměr Aktuálních hrubých příjmů z pronájmu za poslední ukončené účetní období na úhrnné výši Úrokových nákladů a Ostatních finančních nákladů za poslední ukončené účetní období (PPPFN) se vypočte podle následujícího vzorce:

$$PPPFN = \frac{AHPP}{UN + OFN} \%$$

kde:

**AHPP** znamená "Aktuální hrubé příjmy z pronájmu" (Contracted gross rental revenue), tak jak jsou definovány výše;

**UN** znamená "Úrokové náklady" (Interest expense), tedy úrokové náklady týkající se bankovních i nebankovních úvěrů, úrokové náklady na vydané dluhopisy, úrokové náklady související s finančním leasingem a úrokové náklady týkající se ostatních dlouhodobých závazků;

**OFN** znamená "Ostatní finanční náklady", tedy ostatní nákladové položky, jež jsou součástí ostatního finančního výsledku (Other net financial result).

**"Investice do nemovitostí"** znamená úhrnnou výši "Investic do nemovitostí" (Investment property) dle definice konsolidovaného výkazu o finanční pozici;

**"Skupina"** znamená, k určitému dni, Emitenta a každou ze společností, která s Emitentem tvoří konsolidační celek anebo splňuje k takovému dni příslušné podmínky pro zařazení do konsolidačního celku Emitenta;

Finanční ukazatele, jakož i ostatní účetní termíny a ukazatele použité v článku 6.4 těchto Emisních podmínek, které nejsou přímo definovány v článku 6.4 těchto Emisních podmínek, budou stanoveny na základě auditované konsolidované roční účetní závěrky Emitenta vypracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS/IAS. Dodržování těchto ukazatelů bude potvrzeno písemně auditorem Emitenta po dokončení konsolidované roční účetní závěrky Emitenta vypracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS/IAS.

V případě přípravy zkrácené mezitímní konsolidované účetní závěrky Emitenta za období 6 (šesti) měsíců daného účetního období vypracované v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS/IAS budou finanční ukazatele a jejich dodržování potvrzeno písemně statutárními zástupci

Emitenta.

Poprvé budou finanční ukazatele kalkulovány a jejich dodržování potvrzeno za období končící 30. 6. 2016.

V případě, kdy nebude některá z položek, která tvoří základ pro výpočet těchto ukazatelů, přímo zjistitelná z konsolidovaných účetních výkazů nebo z přílohy konsolidované účetní závěrky, poskytne Emitent takové položky ze své účetní evidence. Pro odstranění pochybností, není-li výslovně uvedeno jinak, všechny účetní kategorie a částky se rozumí bez daně z přidané hodnoty.

Stav dodržování výše uvedených ukazatelů bude na vyžádání k dispozici Vlastníkům dluhopisů v pracovních hodinách v Určené provozovně.

## 6.5 ÚROKOVÝ VÝNOS

### 6.5.1 Způsob úročení, Výnosová období

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,10 % p.a. (pět celých a jedna desetina procenta ročně).

Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě uvedené výše v tomto článku. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období pololetně zpětně, vždy k 29. 3. a 29. 9. každého roku (dále jen "**Den výplaty úroku**"), a to v souladu s článkem 6.7 těchto Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem.

"**Výnosovým obdobím**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jedno šestiměsíční období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující šestiměsíční období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje), až do Dne splatnosti dluhopisů. Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne (jak je tento pojem definován v článku 6.7.2 těchto Emisních podmínek).

### 6.5.2 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 (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 (BCK Standard 30E/360), přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní.

### 6.5.3 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 6.5.2 těchto Emisních podmínek.

### 6.5.4 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti Dluhopisů ("**Dnem splatnosti dluhopisů**" se rozumí Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů), ledaže by po splnění všech podmínek a 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 (a) dne,



kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky nebo (b) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

## 6.6 SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

### 6.6.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku způsobem stanoveným níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne 29. 3. 2021 (dále jen "**Den konečné splatnosti dluhopisů**"), a to v souladu s článkem 6.7 Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem.

### 6.6.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent je kdykoli oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek rozhodnout o předčasné splatnosti všech Dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů dle tohoto článku 6.6.2 je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. V takovém případě Emitent v souladu s těmito Emisními podmínkami splatí jednotlivým Oprávněným osobám (jak jsou tyto definovány níže v tomto článku 6.6.2) jmenovitou hodnotu všech jimi vlastněných Dluhopisů, dosud nevyplacený úrok narostlý na Dluhopisech za období od posledního Dne výplaty úroku do Dne předčasné splatnosti dluhopisů (ve smyslu tohoto článku 6.6.2, přičemž dosud nevyplacený narostlý úrok bude vypočten v souladu s konvencí uvedenou v článku 6.5.2 těchto Emisních podmínek) a níže uvedený jednorázový mimořádný úrok, to vše ke dni, který Emitent určí v oznámení o předčasné splacení Dluhopisů a který následuje nejdříve 15 (patnáct) kalendářních dnů po řádném oznámení o předčasné splacení Dluhopisů Vlastníkům Dluhopisů učiněným v souladu s článkem 13 těchto Emisních podmínek (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

Emitent je povinen ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů stanoveném v tomto článku 6.6.2 současně s platbou jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlého úroku na Dluhopisech za období od posledního Dne výplaty úroku do Dne předčasné splatnosti dluhopisů (ve smyslu tohoto článku 6.6.2, přičemž narostlý úrok bude vypočten v souladu s konvencí uvedenou v článku 6.5.2 těchto Emisních podmínek) vyplatit každému Vlastníkovi Dluhopisů jednorázový mimořádný úrok stanovený jako 6,07 % (*slovy: šest celých a sedm setin procenta*) ze jmenovité hodnoty jím vlastněných Dluhopisů.

Pro účely předčasného splacení Dluhopisů dle tohoto článku 6.6.2 bude Oprávněnou osobou, které Emitent vyplatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, dosud nevyplacený úrok narostlý na Dluhopisech za období od posledního Dne výplaty úroku do Dne předčasné splatnosti dluhopisů a příslušný jednorázový mimořádný úrok osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného kalendářního dne, který o 15 (patnáct) kalendářních dnů předchází Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 6.6.2 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6.7 těchto Emisních podmínek.

### 6.6.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů při Změně ovládnání

Pokud dojde ke Změně ovládnání, oznámí Emitent tuto skutečnost bez zbytečného prodlení, nejpozději však do 3 (tří) Pracovních dnů poté, co se o takové skutečnosti dozví, písemně Administrátorovi, a dále též Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 6.13 těchto Emisních podmínek (dále také jen "**Oznámení Emitenta o případu předčasného splacení**"). V Oznámení Emitenta o případu předčasného

splacení uvede Emitent i rámcové důvody vedoucí ke Změně ovládnání a popíše postup pro uplatnění žádosti o předčasné splacení Dluhopisů.

"**Změna ovládnání**" nastane, pokud JUDr. Radovan Vítek přestane být přímým či nepřímým vlastníkem minimálně 15 % akcií či hlasovacích práv Emitenta včetně (resp. jiného podílu, pokud by došlo ke změně formy společnosti), a současně hlavním akcionářem/společníkem Emitenta, nebo jinak přestane mít možnost ovlivňovat vedení a strategii nebo záležitosti Emitenta, ať už přímo či nepřímo, prostřednictvím vlastnictví podílu, se kterým je spojeno hlasovací právo, či prostřednictvím smlouvy nebo jinak.

#### **6.6.4 Odkoupení Dluhopisů**

Za podmínek níže uvedených je Emitent oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat jakýmkoli způsobem za jakoukoli cenu.

#### **6.6.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem**

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet v majetku Emitenta a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku oznámením doručeným Administrátorovi. V případě rozhodnutí Emitenta o zániku jím odkoupených práva a povinnosti z takových Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splynutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě.

#### **6.6.6 Domněnka splacení**

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (pokud je relevantní) splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 6.5, 6.6, 6.9, 6.14.4.1 a 6.14.4.2 těchto Emisních podmínek, budou všechny závazky Emitenta z Dluhopisů pro účely článku 6.4 těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

#### **6.6.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora**

S prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

#### **6.6.8 Závazek Emitenta splatit dlužnou částku**

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a výnos (případně poměrnou část výnosu, jedná-li se o předčasné splacení) Dluhopisů způsobem a na místě uvedeném v Emisních podmínkách.

### **6.7 PLATEBNÍ PODMÍNKY**

#### **6.7.1 Měna plateb**

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že (a) česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR a (b), pokud to nebude v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v

souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Příklad neplnění závazků dle těchto Emisních podmínek.

### 6.7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také "**Den výplaty úroku**" nebo "**Den konečné splatnosti dluhopisů**" nebo "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**" nebo každý z těchto dní také "**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 jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

"**Pracovním dnem**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice a Centrální depozitář běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

### 6.7.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů u Centrálního depozitáře ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc příslušnému Dni výplaty úroku (dále jen "**Rozhodný den pro výplatu úroku**", každá taková osoba dále jen "**Oprávněná osoba**"). "**Datum ex-kupón**" je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úroku. Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-kupón týkající se takové platby, nebo kdykoli po tomto dni.

Není-li v Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů u Centrálního depozitáře, ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc Den splatnosti dluhopisů (dále jen "**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**", každá taková osoba dále také jen "**Oprávněná osoba**"). "**Datum ex-jistina**" je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-jistina, nebo kdykoli po tomto dni. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

### 6.7.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropských společenství podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s

úředně ověřeným podpisem nebo podpisy), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 (tří) měsíců (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen "**Instrukce**"). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součástí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku 6.7.4, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem 6.7.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 6.7.4, je považována za řádnou.

Závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.7.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách nebo o platbu v měně, která českou korunu nahradí (bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky) nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (s výjimkou měny, která českou korunu nahradí, bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra České národní banky). V případě, že zúčtování plateb ve měně, která českou korunu nahradí, nebude prováděno prostřednictvím clearingového centra České národní banky, pak závazek splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.7.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 6.7.4 Emisních podmínek, pak se závazek splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.7.4 a pokud je nejpozději do 10 (deseti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, resp. odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (podle toho co je relevantní), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.

Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku 6.7.4, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent

nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

#### 6.7.5 Změna způsobu a místa provádění plateb

Emitent společně s Administrátorem je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 6.13 těchto Emisních podmínek.

### 6.8 ZDANĚNÍ

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, 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 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.

Podle právní úpravy účinné k Datu emise bude z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, vybírána česká daň srážkou u zdroje, sazba takové daně je 15 %. Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisu české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím své stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá příslušné sazbě daně z příjmů fyzických osob.

Podle právní úpravy účinné k Datu emise platí, že v případě, že úrok plyne právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob.

Úrokové příjmy z Dluhopisu realizované českým daňovým nerezidentem v případech neuvedených výše podléhají podle právní úpravy účinné k Datu emise české dani vybírané srážkou u zdroje, jejíž sazba k Datu emise je 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší.

### 6.9 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPÁDECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ

#### 6.9.1 Případy neplnění závazků

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen "**Případ neplnění závazků**"):

(a) *Neplacení*

jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebude provedena v souladu s 6.7 těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 10 (deset) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora; nebo

(b) *Porušení jiných povinností*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svoji podstatnou povinnost (jinou než uvedenou pod písm. (a) výše) v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek, zejména jakoukoli povinnost uvedenou v článku 6.4 těchto Emisních podmínek, a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi na adresu Určené provozovny; nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta*

(i) jakýkoli dluh Emitenta v souhrnné částce přesahující 200 000 000 (dvě stě milionů) Kč nebo ekvivalent této hodnoty v jakékoli jiné měně nebude uhrazen Emitentem, v okamžiku, kdy se stane splatným, a zůstane neuhrazen i po uplynutí případné odkladné lhůty pro plnění, která byla původně stanovena; anebo jakýkoli takový dluh je prohlášen za splatný před původním datem splatnosti jinak než na základě volby Emitenta, nebo (za předpokladu, že nenastal případ neplnění povinností, jakkoli označený) na základě volby věřitele; nebo

(d) *Protiprávnost*

povinnosti z Dluhopisů přestanou být zcela či zčásti právně vymahatelné či se dostanou do rozporu s platnými právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoliv svou významnou povinnost dle Emisních podmínek nebo z Dluhopisů; nebo

(e) *Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

nastane jakákoli níže uvedená událost a tato událost bude trvat po dobu delší než 30 (třicet) Pracovních dní: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu plnit své splatné dluhy, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje částku 200 000 000 Kč (dvě stě milionů korun) nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně, nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 200 000 000 Kč (dvě stě milionů korun) nebo ekvivalent v jakékoli jiné měně); nebo

(f) *Zrušení kotace*

Dluhopisy přestanou být z rozhodnutí Emitenta cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu; nebo

(g) *Přeměny*

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí nebo rozdělení není rozumných pochyb); nebo

(h) *Ukončení podnikání*

Emitent přestane podnikat nebo přestane být oprávněn k hlavnímu předmětu své činnosti;

pak může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného úroku narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 6.5 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů, ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se postupuje podle příslušných kogentních ustanovení zákona).

### **6.9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle posledního odstavce článku 6.9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

### **6.9.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů**

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 6.9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

### **6.9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů**

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 6.9 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6.7 těchto Emisních podmínek.

## **6.10 PROMLČENÍ**

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

## **6.11 ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÍ AGENT**

### **6.11.1 Administrátor a Určená provozovna**

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 6.11.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem J&T Banka, a.s. a určená provozovna a výplatní místo Administrátora (dále jen "**Určená provozovna**") jsou na následující adrese:

J&T BANKA, a.s.  
Pobřežní 297/14  
18 600 Praha 8

### **6.11.2 Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna**

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Jakoukoli takovou změnu oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 6.13 těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna,

kteřá by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty. Změny předpokládané tímto článkem 6.11.2 nesmějí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### **6.11.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů**

Administrátor jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

#### **6.11.4 Kotační agent**

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 6.11.5 těchto Emisních podmínek, je Kotačním agentem J&T Banka, a.s.

#### **6.11.5 Další a jiný Kotační agent**

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### **6.11.6 Vztah Kotačního agenta a Vlastníků dluhopisů**

Kotační agent jedná v souvislosti s plněním povinností Kotačního agenta jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

### **6.12 ZMĚNY A VZDÁNÍ SE NÁROKŮ**

Emitent a Administrátor se mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

### **6.13 OZNÁMENÍ**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, <https://www.cpias.cz/> v části, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech. Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu:

Czech Property Investments, a.s.  
Vladislavova 1390/17  
110 00 Praha 1

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v předchozím odstavci tohoto článku 6.13.



## 6.14 SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

### 6.14.1 Působnost a svolání Schůze

#### 6.14.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále také jen "**Schůze**"), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisu, nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 6.14.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence ve vztahu k Emisi, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

#### 6.14.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě:

- (a) návrhu změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje; nebo
- (b) návrhu na přeměnu či transakci ve smyslu článku 6.4.3 písm. (b) těchto Emisních podmínek (s výjimkami uvedenými v bodech (i) a (ii) tamtéž).

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

#### 6.14.1.3 Oznámení o svolání Schůze a odvolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 6.13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisu (nebo Vlastníci dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v první větě tohoto článku 6.14.1.3 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka dluhopisu, který je svolavatelem). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 6.14.1.2 písm. (a) vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 6.14.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

### 6.14.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře ke konci dne, který o 7 (sedm) dnů předchází den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

### 6.14.2.2 Hlasovací právo

Každý Vlastník dluhopisů, který je oprávněn k účasti na Schůzi, má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které má takový Vlastník dluhopisů ve svém majetku, a celkovou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy v majetku Emitenta, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.6.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li osobou oprávněnou k účasti na Schůzi a k hlasování na ní) vykonávat hlasovací právo.

### 6.14.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, Společný zástupce (není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

## 6.14.3 Průběh Schůze, rozhodování Schůze

### 6.14.3.1 Usnášení schopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů oprávněný/oprávnění na této Schůzi hlasovat, přičemž jmenovitá hodnota jím/jimi vlastněných Dluhopisů představuje více než 30 (třicet) % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

### 6.14.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů 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 a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

### 6.14.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen "**Společný zástupce**"). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen.

### 6.14.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh změny Emisních podmínek podle článku 6.14.1.2 písm. (a) nebo (ii) k ustavení a odvolání Společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je dle článku 6.14.2.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže pro ně hlasovala prostá většina hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je dle článku 6.14.2.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

#### *6.14.3.5 Odročení Schůze*

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek dle článku 6.14.1.2 písm. (a), během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek dle článku 6.14.1.2 písm. (a) je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 6.14.3.1.

### **6.14.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů**

#### *6.14.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze*

Pokud Schůze souhlasila se změnou Emisních podmínek dle článku 6.14.1.2 písm. (a) nebo přeměnou či transakcí dle článku 6.14.1.2 písm. (b), osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi dle článku 6.14.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nepřevede, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud je relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 6.14.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky jsou splatné do 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

#### *6.14.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů*

Pokud je na pořadu jednání Schůze přeměna či transakce dle článku 6.14.1.2 písm. (b) těchto Emisních podmínek a Schůze s takovou přeměnou či transakcí nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, kterým nesouhlasila s přeměnou či transakcí dle článku 6.14.1.2 písm. (b) těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen "**Žadatel**"), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a poměrnou část úrokového výnosu narostlého k takovým Dluhopisům. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Tyto částky jsou splatné do 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").

#### *6.14.4.3 Náležitosti Žádosti*

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, jichž se Žádost týká. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 6.7 těchto Emisních podmínek.

#### **6.14.5 Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že 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 Určené provozovny. 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 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 6.13 těchto Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení o změně Emisních podmínek uvedené v článku 6.14.1.2 písm. (a) nebo usnesení o přeměně či transakci ve smyslu článku 6.14.1.2 písm. (b), 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 Vlastníků dluhopisů oprávněných k účasti na Schůzi, kteří platně hlasovali pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

#### **6.15 ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ**

Dluhopisy byly vydány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů a Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny Městským soudem v Praze.

Toto znění Emisních podmínek bylo schváleno náhradní Schůzí dne 5.11.2018.