

#### IV. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Zastupitelné dluhopisy vydávané společností ISTROKAPITAL CZ a.s. se sídlem na adrese Sokolovská 394/17, 186 00 Praha 8, IČ: 28963156, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 15571 (dále jen „**Emitent**“) a zaručené 100% akcionářem Emitenta, společností ISTROKAPITAL SE se sídlem na adrese 41-43 Klimentos Street, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat 12, 1061 Nicosia, Kypr, registrační číslo SE2, (dále jen „**Ručitel**“), v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 150.000.000 Euro, s pevnou úrokovou sazbou 10%, splatné v roce 2016 (dále jen „**Emise**“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

O vydání Dluhopisů rozhodlo představenstvo Emitenta dne 9.10.2009.

Tyto Emisní podmínky byly schváleny rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č.j. 2009/9598/570 ze dne 3.12.2009, které nabylo právní moci dne 4.12.2009. Dluhopisům byl přidělen identifikační kód ISIN CZ0003501694. Název Dluhopisu je Dluhopis ISTROKAP.CZ10,00/16.<sup>1</sup>

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen „**Nařízení**“), prospekt Dluhopisů (dále jen „**Prospekt**“), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB, č.j. 2009/9598/570 ze dne 3.12.2009, které nabylo právní moci dne 4.12.2009, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy.

Činnosti administrátora spojené s výplatami Výnosu a splacením Dluhopisů bude vykonávat společnost J & T BANKA, a.s. (dále dle kontextu též jen „**Administrátor**“). Vztah mezi Emitentem, Ručitelem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Oprávněným osobám (jak je tento pojem níže definován) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem, Ručitelem a Administrátorem (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně (jak je tento pojem definován níže).

Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na hlavním trhu Burzy cenných papírů Praha, a. s. (dále jen „**BCPP**“), a to nejpozději k Datu emise (jak je tento pojem definován níže). V případě přijetí Emise k obchodování na hlavním trhu BCPP budou Dluhopisy kótovanými cennými papíry.

##### 1. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

###### 1.1. Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány v zaknihované podobě, mají formu na doručitele a jmenovitou hodnotu 500 (pět set) Euro. Předpokládaný počet Dluhopisů je 300.000

---

<sup>1</sup> Poznámka Emitenta: Poté, co Prospekt a Emisní podmínky schválila ČNB, došlo na popud BCPP k formální změně původně uvedeného názvu Dluhopisů (původně ISTROKAP CZ 10/16). Tato změna nemůže mít vliv na práva a povinnosti investorů a je pouze odstraněním nepřesnosti.

(tři sta tisíc) kusů. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.

## **1.2. Vlastníci Dluhopisů**

Vlastníkem Dluhopisu (dále jen „**Vlastník Dluhopisu**“) je osoba, která je podle platných právních předpisů evidována jako vlastník takového Dluhopisu ve Středisku cenných papírů, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by evidenci ve Středisku cenných papírů nahradila, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky (Středisko 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 „**Středisko**“), nestanoví-li zákon jinak. Dokud nebude Emitent průkazným způsobem informován o skutečnostech, že Vlastník Dluhopisů není vlastníkem dotčených Dluhopisů, budou Emitent, Ručitel a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány ve Středisku, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně písemně informovat Emitenta.

## **1.3. Převod Dluhopisů**

K převodu Dluhopisu dochází registrací převodu ve Středisku v souladu s platnými předpisy Střediska. Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak v souladu s čl. 7.3 těchto Emisních podmínek mohou být převody Dluhopisů ve Středisku pozastaveny v souvislosti se splacením nebo předčasným splacením Dluhopisů.

## **1.4. Oddělení práva na výnos**

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

## **1.5. Ohodnocení finanční způsobilosti**

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

## **1.6. Závazek k vyplácení výnosů a splacení jmenovité hodnoty**

Emitent se zavazuje, že bude vyplácet Výnos (jak je definován níže) a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu způsobem a v místě uvedeném v těchto Emisních podmínkách.

## **1.7. Závazek ke stejnému zacházení**

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

## **1.8. Záruka Ručitele**

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a vyplacení Výnosu z nich je zajištěno ručením zřízeným Ručitelem na základě Ručitelského prohlášení ze dne 2.12.2009 (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“). Ručitelské prohlášení je přístupné veřejnosti v běžné pracovní době v sídle Emitenta a v Určené provozovně.

## **2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ**

### **2.1. Datum emise**

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 10.12.2009 (dále jen „**Datum emise**“).

### **2.2. Emisní lhůta**

Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začíná běžet Datem emise a skončí uplynutím 90. (devadesátého) dne (dále jen „**Emisní lhůta**“). Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu emise a/nebo v tranších po Datu emise v průběhu Emisní lhůty. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů uvedená v čl. 2.3 těchto Emisních podmínek.

### **2.3. Celková jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů**

K Datu emise zamýšlí Emitent vydat Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 150.000.000 (jedno sto padesát miliónů) Euro. Emitent je oprávněn kdykoliv během Emisní lhůty vydat Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy (i) v menším objemu emise, nejméně však 120.000.000 (jedno sto dvacet miliónů) Euro, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat předpokládaný objem emise, nebo (ii) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty; v takovém případě Emitent stanoví dodatečnou emisní lhůtu, která skončí nejpozději v den rozhodný pro splacení Dluhopisů, a uveřejní jí stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

### **2.4. Emisní kurz**

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100% Jmenovité hodnoty (dále jen „**Emisní kurz**“). K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

### **2.5. Způsob a místo úpisu Dluhopisů**

Vydání Dluhopisů zabezpečuje Emitent. Dluhopisy budou nabídnuty Emitentem k úpisu a koupi kvalifikovaným investorům (ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu) z České republiky, Slovenské republiky a jiných členských států Evropských společenství, a to v souladu s příslušnými právními předpisy. Dluhopisy lze upisovat zejména v sídle Emitenta. S upisovateli Dluhopisů může Emitent uzavřít písemnou smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat a závazek potenciálních nabyvatelů upsat a koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů.

Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkové účty jednotlivých prvonabyvatelů ve Středisku proti zaplacení Emisního kurzu. Emisní kurz bude splacen bezhotovostním způsobem na účet sdělený za tímto účelem upisovatelům.

V souladu s výše uvedeným Emitent nabídne či nabídne Dluhopisy pouze

kvalifikovaným investorům a po dohodě s nimi. Emitent však předpokládá, že po Datu emise budou Dluhopisy obchodovány na sekundárním trhu.

Emitent nehodlá Dluhopisy k Datu emise veřejně nabízet ve smyslu § 34 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Emitent nepověřil ani nehodlá pověřit žádnou osobu veřejným nabízením Dluhopisů ani jiným jejich nabízením způsobem, který by představoval veřejnou nabídku.

Emitent také neudělil žádnému z upisovatelů ani žádné jiné třetí osobě souhlas s použitím tohoto Prospektu pro účely veřejné nabídky Dluhopisů v České republice ani v jiném státě.

## 2.6. Zrušení úpisu Dluhopisů

Jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat předpokládaný objem emise a Emitent nerozhodl o vydání Dluhopisů v menším objemu emise nebo o vydání Dluhopisů až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty podle čl. 2.3 těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen do 30 (třiceti) dnů po dni skončení Emisní lhůty vrátit každému upisovateli jím upsanou a splacenou částku, včetně úroku ve výši průměrné diskontní sazby ČNB, za období od data splacení.

## 3. STATUS

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

## 4. NEGATIVNÍ ZÁVAZKY

### 4.1. Závazek nezřídít zajištění na majetku Emitenta či Ručitele

Emitent se zavazuje, že (a) do doby splnění peněžitých závazků na zaplacení Jistiny a Výnosu ze všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami a (b) bez předchozího souhlasu Schůze vlastníků dluhopisů (dále jen „Schůze“) nezajistí ani nedovolí zajištění jakýchkoliv závazků Emitenta, a zabezpečí, že takto nebudou zajištěny ani žádné závazky Ručitele, zaplatit jakékoli dlužné částky (dále jen „Závazky“), a to zástavními právy nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která by v případném insolvenčním či jiném obdobném řízení vůči Emitentovi či Ručiteli zakládala třetím osobám právo na oddělené nebo přednostní uspokojení z majetku Emitenta nebo Ručitele před pohledávkami Vlastníků Dluhopisů plynoucích z Dluhopisů nebo z Ručitelského prohlášení (dále jen „Zajištění“), pokud nejpozději současně se zřízením Zajištění Emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů nebo závazky Ručitele vyplývající z Ručitelského prohlášení byly (a) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Závazky nebo (b) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle čl. 12 těchto Emisních podmínek.

Ustanovení předcházejícího odstavce neplatí pro Zajištění:

- (a) existující na majetku Emitenta či Ručitele k Datu emise; nebo
- (b) již váznoucí na majetku Emitenta či Ručitele v době jeho nabytí Emitentem či

Ručitelem; nebo

- (c) váznoucí na majetku Emitenta či Ručitele a plynoucí z právních předpisů nebo na základě soudního nebo správního rozhodnutí.

#### **4.2. Závazek nesnížit podíl v Poštovej banke, a.s. o více než 10%**

Emitent se zavazuje zajistit, že Ručitel bez předchozího souhlasu Schůze nesníží svůj podíl na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s., IČ: 31340890, se sídlem Prievozska 2/B, Bratislava 821 09, Slovenská republika, o více než 10% oproti podílu, který měl Ručitel na základním kapitálu společnosti Poštová banka, a.s. k Datu emise.

### **5. VÝNOS**

#### **5.1. Způsob úročení, Výnosová období**

Výnos Dluhopisů (dále jen „**Výnos**“) je stanoven pevnou úrokovou sazbou ve výši 10% (deset procent) ročně (p.a.) a je splatný jednou ročně zpětně, vždy k 10. prosinci příslušného roku (každý z těchto dní dále jen „**Den výplaty Výnosu**“) v souladu s čl. 7 těchto Emisních podmínek. Výnos bude narůstat od Data emise (bez tohoto dne) a dále vždy od posledního Dne výplaty Výnosu (vždy bez tohoto dne) do následujícího Dne výplaty Výnosu (vždy včetně tohoto dne) (dále jen „**Výnosové období**“), přičemž pro účely počátku běhu kteréhokoliv Výnosového období se Den výplaty Výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 7.2 těchto Emisních podmínek. První platba Výnosu bude provedena k 10.12.2010.

#### **5.2. Konec úročení**

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti Dluhopisů (jak je tento pojem definován v čl. 6.1 těchto Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů (jak je tento pojem definován v čl. 9.2, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat Výnos podle čl. 5.1 těchto Emisních podmínek až do (i) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

#### **5.3. Konvence pro výpočet Výnosu**

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

#### **5.4. Stanovení výnosu**

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a Výnosu, tj. 50 (padesát) Euro. Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, Výnosu a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet Výnosu uvedené v čl. 5.3 těchto Emisních podmínek.

## **6. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ**

### **6.1. Konečná splatnost**

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v čl. 6.2 a 6.3 těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 10.12.2016 (dále jen „**Den konečné splatnosti**“). Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti (s výjimkou rozhodnutí o zániku Dluhopisů dle čl. 6.3 těchto Emisních podmínek). Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti (s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek).

### **6.2. Odkoupení Dluhopisů**

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

### **6.3. Zánik Dluhopisů**

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

### **6.4. Domněnka splacení**

Všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely tohoto čl. 6 považovány za plně splacené ke dni, kdy jsou všechny částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlého Výnosu splatné podle ustanovení čl. 4, 6, 9, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek poukázány Oprávněným osobám a odepsány z účtu Administrátora. Všechny závazky Ručitele z Ručitelského prohlášení budou pro účely Ručitelského prohlášení považovány za plně splacené ke dni, kdy jsou částky splatné podle Ručitelského prohlášení poukázány Oprávněným osobám a odepsány z účtu Administrátora.

## **7. PLATEBNÍ PODMÍNKY**

### **7.1. Měna plateb**

Emitent se zavazuje vyplácet Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a Ručitel se zavazuje provést platby podle Ručitelského prohlášení výlučně v Euro. Výnos bude vyplácen, jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena a platby Ručitele podle Ručitelského prohlášení budou provedeny Oprávněným osobám za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky a Kypru účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

### **7.2. Termíny výplat**

Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny a platby podle Ručitelského prohlášení budou Ručitelem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách, tj. v Den výplaty Výnosu, Den konečné splatnosti nebo Den předčasné splatnosti, nebo v Ručitelském prohlášení (každý z těchto dní dále také jen „**Den výplaty**“). Případně-

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

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

### 7.3. Osoby oprávněné k přijetí výplat, Jmenovitá hodnota Dluhopisů

Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena osobám, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc příslušnému Dni konečné splatnosti nebo Dni předčasné splatnosti (dále jen „**Rozhodný den**“ a každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným kdykoli počínaje prvním dnem následujícím po Rozhodném dni (dále jen „**Datum ex-jistina**“), včetně tohoto dne, až do příslušného Dne výplaty, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina ani Rozhodný den neposouvají v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 7.2 těchto Emisních podmínek. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, přičemž na výzvu Emitenta je Vlastník Dluhopisu povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

### 7.4. Osoby oprávněné k přijetí výplat, Výnos

Výnos bude vyplácen osobám, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů ve Středisku ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) měsíc příslušnému Dni výplaty Výnosu (dále také jen „**Rozhodný den**“ a každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba**“). Pro účely určení příjemce Výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným kdykoli počínaje prvním dnem následujícím po Rozhodném dni (dále jen „**Datum ex-kupón**“), včetně tohoto dne, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón ani Rozhodný den neposouvají v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 7.2 těchto Emisních podmínek).

### 7.5. Osoby oprávněné k přijetí výplat, plnění Ručitele

Vznikne-li Ručiteli na základě Ručitelského prohlášení povinnost uspokojit jakýkoliv závazek Emitenta, budou jakékoliv platby na základě Ručitelského prohlášení vyplaceny osobám, které v souladu s Ručitelským prohlášením (i) písemně vyzvou Ručitele oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny, k uspokojení vymezených závazků Emitenta, (ii) doloží, že jsou Vlastníkem Dluhopisu ke konci kalendářního dne, který předchází o 1 (jeden) den odeslání výzvy podle bodu (i) (dále jen „**Rozhodný den**“ a každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“) a (iii) doloží pozastavení převodů Dluhopisů, jichž se týkala výzva podle bodu (i). Pro účely určení příjemce výplaty Ručitelem nebudou Ručitel ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným kdykoli počínaje prvním dnem následujícím po Rozhodném dni, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne výplaty, přičemž platí, že pro účely stanovení prvního dne následujícího po Rozhodném dni se tento den ani Rozhodný den neposouvají v souladu s konvencí

Pracovního dne uvedenou v čl. 7.2 těchto Emisních podmínek.

## **7.6. Provádění plateb**

Emitent, popř. Ručitel bude prostřednictvím Administrátora provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropských společenství podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem, a to (a) v případě výplaty prováděné Emitentem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů před Dnem výplaty, nebo (b) v případě výplaty prováděné Ručitelem současně s výzvou k plnění Ručitele podle čl. 7.5.

Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou a určitou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést, a v případě právnických osob bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 (tří) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) dále jen „Instrukce“).

Uplatňuje-li Oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika, popř. Kypr (v případě platby ze strany Ručitele) smluvní stranou) nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi jako součást Instrukce doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor nebo příslušný daňový orgán vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní).

Instrukce musí mít obsah a formu 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 Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka), (ii) dodatečné potvrzení Instrukce a (iii) úřední překlad jakýchkoliv dokumentů předložených v cizím jazyce do českého jazyka. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto čl. 7.6, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto čl. 7.6, je považována za řádnou.

## **7.7. Včasnost bezhotovostních plateb**

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy a závazek Ručitele provést jakékoliv platby na základě Ručitelského prohlášení se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 7.6 těchto Emisních podmínek 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 čl. 7.6 těchto Emisních podmínek, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli



dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 7.6 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 15 (patnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent, Ručitel ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo nedodala další dokumenty nebo informace požadované od ní dle čl. 7.6 těchto Emisních podmínek, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent, Ručitel nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

#### **7.8. Změna způsobu provádění plateb**

Emitent a Administrátor, popř. Ručitel a Administrátor, jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům Dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů oznámeno stejným způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky.

### **8. ZDANĚNÍ**

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty Výnosu 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 účinnými ke dni takové platby, nebudou Emitent ani Ručitel povinni hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

### **9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPÁDECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ**

#### **9.1. Případy neplnění závazků**

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

(a) *Neplacení*

Platba Výnosu podle čl. 4 těchto Emisních podmínek nebude provedena v souladu s čl. 7 těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 14 (čtrnáct) dní; nebo

(b) *Porušení jiných závazků*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný závazek v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek než závazek k peněžitému plnění a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny; nebo

(c) *Platební neschopnost*

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

(d) *Likvidace*

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

(e) *Výkon rozhodnutí*

bude zahájeno exekuční řízení, řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta nebo Ručitele k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 5.000.000 Euro (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo Ručitele nebo jím/jimi podaných opravných prostředků; nebo

(f) *Realizace zajištění*

jakýkoliv věřitel učiní úkon směřující k realizaci zajištění poskytnutého Emitentem za závazky Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 5.000.000 Euro (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně);

pak může Vlastník Dluhopisů postupem podle čl. 13 těchto Emisních podmínek svolat Schůzi vlastníků dluhopisů a navrhnout, aby rozhodla o předčasném splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, včetně narostlého a dosud nevyplaceného Výnosu (dále jen „**Rozhodnutí o předčasném splacení**“) těch Vlastníků Dluhopisů, kteří budou s takovým postupem souhlasit, a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem) takto splatit v souladu s čl. 9.2 těchto Emisních podmínek.

## 9.2. Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Dluhopisy, jichž se Rozhodnutí o předčasném splacení týká, se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém o něm Schůze rozhodla (dále také jen „**Den předčasné splatnosti**“), ledaže by do Dne předčasné splatnosti byl příslušný Případ neplnění závazků Emitentem odstraněn nebo příslušné Rozhodnutí o předčasném splacení Schůzí zrušeno.

## 10. PROMLČENÍ

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

## 11. ADMINISTRÁTOR

### 11.1. Administrátor a Určená provozovna

Administrátorem je společnost J & T BANKA, a.s. Určená provozovna (dále jen

„Určená provozovna“) je na následující adrese: Pobřežní 14, 186 00 Praha 8, Česká republika.

## **11.2. Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna**

Emitent a Ručitel si vyhrazují právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb.

Oznámení o změně Administrátora nebo Určené provozovny nebo o určení dalších obstaravatelů plateb Emitent sdělí Vlastníkům Dluhopisů stejným způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky.

## **11.3. Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů**

Při výkonu činností podle Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, popř. Ručitele, za závazky Emitenta plynoucí z Dluhopisů, popř. Ručitele plynoucí z Ručitelského prohlášení, neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů nebo Oprávněnými osobami, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

## **12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK**

### **12.1. Působnost a svolání schůze Vlastníků Dluhopisů**

#### **12.1.1. Právo svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů**

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 25 (dvacet pět) kalendářních dnů před zamýšleným konáním Schůze doručit Emitentovi oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodlení k jeho uveřejnění (viz čl. 12.1.3) (pro vyloučení pochyb se uvádí, že v takovém případě Emitent ani Administrátor nebudou povinni jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebudou jakkoli odpovědni za obsah takového oznámení), a současně (i) doručit Emitentovi oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpisu z příslušné evidence Emise, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze Dluhopisů, jak je uvedeno v bodech (i) a (ii).

#### **12.1.2. Schůze svolávaná Emitentem**

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

- (a) návrhu změny Emisních podmínek; to neplatí, pokud se jedná

pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Vlastníků Dluhopisů;

- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů);
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Obchodní zákoník**“) 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 Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na regulovaném trhu; a
- (g) jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

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

Emitent může svolat Schůzi, (a) navrhuje-li společný postup v případě, kdy by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků, nebo (b) hodlá-li požádat o schválení výjimky z negativního závazku podle čl. 4 těchto Emisních podmínek.

### **12.1.3. Oznámení o svolání Schůze**

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem uvedeným v čl. 13 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze podle čl. 12.1.1 těchto Emisních podmínek ve stejné lhůtě doručit Emitentovi. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze (místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků Dluhopisu účastnit se Schůze), (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 12.1.2 (a) těchto Emisních podmínek též návrh takové změny, a (v) Rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné, pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci Dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

## **12.2. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, účast dalších osob**

### **12.2.1. Osoby oprávněné k účasti na Schůzi a hlasovat na ní, rozhodný den pro účast na Schůzi**

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze (i) Vlastník Dluhopisu, který je evidován jako Vlastník Dluhopisu v evidenci Střediska ke konci 7. (sedmého) kalendářního dne přede dnem konání Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“) nebo (ii) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisu podle bodu (i) pro účely této Schůze nebo (iii) osoba, která je evidovaná v evidenci Střediska ke konci Rozhodného dne pro účast na Schůzi jako správce Dluhopisu spolu s pověřením Vlastníka Dluhopisu k jednání na této Schůzi. K převodům Dluhopisů uskutečněným od Rozhodného dne pro účast na Schůzi do dne konání Schůze včetně se nepřihlíží.

### **12.2.2. Hlasovací právo**

Každý Vlastník Dluhopisu má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho vlastnictví k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 6.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce dle čl. 12.3.3 těchto Emisních podmínek, nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

### **12.2.3. Účast dalších osob na Schůzi**

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

## **12.3. Průběh Schůze, rozhodování Schůze**

### **12.3.1. Usnášeníschopnost**

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci Dluhopisů (oprávnění v souladu s čl. 12.2 těchto Emisních podmínek hlasovat), jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

### **12.3.2. Předseda Schůze**

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

### 12.3.3. Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv všech Vlastníků Dluhopisů spojených s Dluhopisy nebo ochranou jejich zájmů s tím, že je vázán usneseními Schůze, anebo kontrolou plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta (taková osoba dále jen „**Společný zástupce**“). Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo zvolit jiného Společného zástupce, přičemž zvolení nového Společného zástupce má vůči dosavadnímu Společnému zástupci účinky jeho odvolání (nebyl-li odvolán samostatným usnesením Schůze). Usnesení Schůze stanoví, v jakém rozsahu je Společný zástupce oprávněn činit úkony jménem Vlastníků Dluhopisů.

### 12.3.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle čl. 12.1.2 (a) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

### 12.3.5. Odročení Schůze

Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. V případě, že byla Schůze svolána Emitentem, může Emitent rozhodnout, že taková Schůze bude odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O svolání a konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o svolání a konání řádné Schůze.

## 12.4. Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

### 12.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se změnami dle čl. 12.1.2 těchto Emisních podmínek, pak osoba, která byla oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi a podle zápisu z této Schůze pro přijetí takového usnesení nehlasovala nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen „**Žadatel**“), může požadovat předčasné splacení jmenovité hodnoty a poměrné části Výnosu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcízí. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění takového usnesení Schůze písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) zaslaným Emitentovi oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatné 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost Administrátorovi doručena (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

V Žádosti je nutné uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené

provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 7 těchto Emisních podmínek.

#### **12.4.2. Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků Dluhopisů**

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v čl. 12.1.2 (b) až (g) těchto Emisních podmínek a Schůze s takovými změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu a poměrnou část Výnosu těm Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále jen „**Žadatel**“). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) zaslaným Emitentovi oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny na adresu Určené provozovny. Výše uvedené částky se stávají splatné 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byla Žádost Administrátorovi doručena (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto čl. žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 7 těchto Emisních podmínek.

#### **12.4.3. Zápis z jednání Schůze**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. 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 oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny; všechna rozhodnutí Schůze, která musí být uveřejněna, musí být doručena v potřebném časovém předstihu stanoveném Emitentem tak, aby mohla být dodržena lhůta stanovená zákonem a těmito Emisními podmínkami pro jejich uveřejnění. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem stanoveným v čl. 13 těchto Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Pokud Schůze projednávala usnesení o změně zásadní povahy uvedené v čl. 12.1.2 (a) až (g) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

### **13. OZNÁMENÍ**

Oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce [www.istrokapital.cz](http://www.istrokapital.cz).

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků Dluhopisů mohou být poskytovány elektronickými prostředky. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky 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.

Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu na webové stránce [www.istrokapital.cz](http://www.istrokapital.cz).

#### **14. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ**

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

Všechny případné spory mezi Emitentem, Ručitelem, Vlastníky Dluhopisů a Oprávněnými osobami, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek nebo Ručitelského prohlášení, budou s konečnou platností řešeny věcně a místně příslušnými českými soudy. Pro takový případ bude dána místní příslušnost Obvodního soudu pro Prahu 1, je-li dána v konkrétním případě věcná příslušnost okresního soudu, a Městského soudu v Praze, je-li dána v konkrétním případě věcná příslušnost krajského soudu.