

CHARLES BRIDGE

INVESTMENT GROUP

Charles Bridge Investment Group a.s.

Unijní prospekt pro růst vypracovaný ve formě základního prospektu dluhopisového programu zřízeného v roce 2020 v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplacených dluhopisů 2.000.000.000 Kč s celkovou dobou trvání programu 10 let

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst vypracovaný ve formě základního prospektu („**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu, jenž byl vypracován v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**Nařízení o prospektu**“) a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 („**Nařízení komise**“).

V souladu s § 11 odst. 1 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“) budou dluhopisy vydávány v rámci dluhopisového programu („**Dluhopisový program**“ nebo „**Program**“) zřízeného společností Charles Bridge Investment Group a.s., se sídlem na adrese Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00, IČO: 090 05 790, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 25171 vedenou Městským soudem v Praze („**Emitent**“, „**CHBIG**“ nebo „**Společnost**“).

Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů („**Emise dluhopisů**“, „**Emise**“ nebo „**Dluhopisy**“).

Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 2.000.000.000 Kč.

Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, činí 10 let. Dluhopisy se řídí českým právem.

Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu budou uváděny na trh Emitentem, případně osobou, kterou Emitent takovou činností pro konkrétní Emisi dluhopisů pověří (Emitent nebo taková jiná osoba „**Manažer**“).

Pro každou Emisi dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent zvláštní dokument představující tzv. konečné podmínky nabídky ve smyslu článku 8 odstavce 4 Nařízení o prospektu („**Konečné podmínky**“), které budou obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu („**Doplněk dluhopisového programu**“), tj. konkrétní podmínky pro takovou Emisi. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, Datum emise dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po datu Emise, vyhotoví Emitent Konečné podmínky bez zbytečného odkladu poté, co rozhodne o takové formě umístění Dluhopisů.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Objeví-li se významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v tomto Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl tento Základní prospekt schválen ČNB, do ukončení doby trvání veřejné nabídky Dluhopisů, uvedou se tyto bez zbytečného odkladu v dodatku k tomuto Základnímu prospektu. Každý takový dodatek bude schválen ČNB a uveřejněn tak, aby každá Emise dluhopisů, která bude veřejně nabízena, byla nabízena na základě aktuálního prospektu cenného papíru. Pro účely veřejné nabídky je Základní prospekt platný po dobu 12 měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB.

Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. 6 „*Společné emisní podmínky Dluhopisů*“ v tomto Základním prospektu schváleném ČNB („**Společné emisní podmínky**“).

Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 14.10.2020.

Tento Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB, jako příslušného orgánu podle Nařízení o prospektu, ze dne 19.10.2020, č.j. 2020/128442/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00053/CNB/572, které nabylo právní moci dne 21.10.2020.

Tento Základní prospekt má platnost 12 (dvanáct) měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB, tj. do 21.10.2021 včetně.

Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti Základního prospektu.

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu a toto schválení by se nemělo chápat jako podpora Emitenta, který tento Základní prospekt vyhotovuje, přičemž ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru. Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto Dluhopisového programu vydány, by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti koupě těchto Dluhopisů.

Tento Základní prospekt byl vypracován v rámci unijního prospektu pro růst podle článku 15 Nařízení o prospektu.

Tento Základní prospekt bude uveřejněn na internetových stránkách Emitenta www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“ po dobu 10 let. Informace na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Tento Základní prospekt není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci Dluhopisového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě dodatků Základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise obsahujícího Doplněk dluhopisového programu.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento Základní prospekt představuje základní prospekt ve smyslu článku 8 Nařízení o prospektu a článku 25 Nařízení komise.

*Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí vydávaných v rámci Dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto Základního prospektu Českou národní bankou a obdobně nemusí být bez dalšího umožněna ani jejich veřejná nabídka s výjimkou České republiky. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 („**Zákon o cenných papírech USA**“) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.*

Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto Dluhopisového programu vydány, si musí sami podle svých poměrů určit vhodnost takové investice. Každý zájemce by měl především (i) mít dostatečné znalosti a zkušenosti k účelnému ocenění Dluhopisů, výhod a rizik investice do Dluhopisů, a ohodnotit informace obsažené v tomto Základním prospektu (včetně jeho případných dodatků) a příslušných Konečných podmínkách přímo nebo odkazem, (ii) mít znalosti o přiměřených analytických nástrojích k ocenění a přístup k nim, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace, investice do Dluhopisů a jejího dopadu na své celkové investiční portfolio, (iii) mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů, a to včetně Dluhopisů v cizích měnách, (iv) úplně rozumět podmínkám Dluhopisů (tomuto Základnímu prospektu, jeho případným dodatkům a příslušných Konečných podmínkách) a být seznámen s chováním či vývojem jakéhokoliv příslušného ukazatele nebo finančního trhu a (v) být schopen ocenit (buď sám nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře dalšího vývoje ekonomiky, úrokových sazeb nebo jiných faktorů, které mohou mít vliv na jeho investici a na jeho schopnost nést možná rizika.

Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto Dluhopisového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, případném dodatku Základního prospektu a v příslušných Konečných podmínkách. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposled uveřejněný údaj.

*Dluhopisy mohou být vázány na index ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, ve znění pozdějších předpisů („**Nařízení o indexech**“). V takovém případě budou Konečné podmínky ve svém úvodu obsahovat podstatné informace o tom, zda je index poskytován administrátorem uvedeným v registru administrátorů a referenčních hodnot vedeném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy („**ESMA**“) podle článku 36 Nařízení o indexech.*

Emitent ani žádný z případných obchodníků, kteří by byli v takovém případě uvedeni v příslušných Konečných podmínkách, neschválili jakákoli jiná prohlášení nebo informace o Dluhopisovém programu, Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Konečných podmínkách. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem nebo obchodníky. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu tohoto Základního prospektu. Předání tohoto Základního prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vyhotovení tohoto Základním

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Základního prospektu a upřesňovány či doplňovány prostřednictvím jednotlivých Konečných podmínek.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze interpretovat jako prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události a výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent není schopen ovlivnit. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním prospektu, případně provést další samostatná šetření a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových analýz a šetření.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z českých účetních standardů, jak požaduje směrnice 2013/34/EU. Některé hodnoty uvedené v tomto Základním prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

OBSAH

1. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM	6
2. OBECNÝ POPIS DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU	6
3. ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	8
4. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	9
5. RIZIKOVÉ FAKTORY	22
6. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY	29
1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	30
2. VLASTNÍCI DLUHOPISŮ A VLASTNÍCI KUPÓNŮ, PŘEVOD DLUHOPISŮ A KUPÓNŮ	30
3. DATUM A ZPŮSOB EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	32
4. STATUS DLUHOPISŮ	33
5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY CHBIG	33
6. VÝNOS	35
7. SPLÁCENÍ DLUHOPISŮ	37
8. PLATEBNÍ PODMÍNKY	38
9. ZDANĚNÍ	43
10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ	44
11. PROMLČENÍ	45
12. ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY	45
13. SCHŮZE A ZMĚNA EMISNÍCH PODMÍNEK	47
14. OZNÁMENÍ	51
15. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK	52
16. DEFINICE	52
17. DALŠÍ USTANOVENÍ	56
18. FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK	57
7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	69
8. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	73
9. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	74
10. DOSTUPNÉ DOKUMENTY	76

1. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

Následující informace a dokumenty jsou do tohoto Základního prospektu zahrnuty odkazem, přičemž veškeré tyto informace a dokumenty lze nalézt na internetové stránce Emitenta www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“.

Informace o Emitentovi	Dokument	Přesná URL adresa
Zahajovací rozvaha ověřená auditorem ke dni 2.3.2020	Zahajovací rozvaha	https://www.chbigroup.com/repository/CHBIG-zahajovaci-rozvaha.pdf
Zpráva auditora k zahajovací rozvaze Emitenta	Zpráva auditora o ověření zahajovací rozvahy společnosti	https://www.chbigroup.com/repository/CHBIG-zprava-auditora.pdf

2. OBECNÝ POPIS DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Dluhopisový program byl zřízen v roce 2020.

Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s právními předpisy jednotlivé Emise dluhopisů.

Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 2.000.000.000 Kč (dvě miliardy korun českých).

Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 10 let.

Dluhopisy mohou být vydány jako listinné cenné papíry, zaknihované cenné papíry nebo jako imobilizované cenné papíry (tzv. sběrné dluhopisy). S Dluhopisy bude spojeno zejména právo na splacení jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů.

S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění povinností (jak jsou uvedeny v Emisních podmínkách) předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.

Výnos z Dluhopisů bude stanoven jako pevný nebo pohyblivý.

Emitentovi nebyl udělen rating. Pokud bude Dluhopisům udělen rating, bude toto uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

Pro každou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent Konečné podmínky, které budou obsahovat Doplněk dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi. V Konečných podmínkách bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, Datum emise dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

Představenstvo Emitenta schválilo tento dluhopisový program dne 1.10.2020.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Dluhopisy emitované v jednotlivých Emisích dluhopisů budou moci nabývat kvalifikování nebo jiní než kvalifikování (zejména retailoví) investoři, a to v České republice i zahraniční. Konkrétní podmínky budou uvedeny v Doplnku dluhopisového programu.

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

Společné emisní podmínky umožňují oddělení práva na výnos. Konkrétní podmínky budou uvedeny v Doplnku dluhopisového programu.

Emitent ani Dluhopisy ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nemají rating.

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

3. ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM


3.1 Odpovědné osoby

Tento Základní prospekt připravila a vyhotovila a za údaje v něm uvedené je odpovědná společnost Charles Bridge Investment Group a.s., IČ: 090 05 790 , se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25171.

Osoba odpovědná za Základní prospekt prohlašuje, že podle jejího nejlepšího vědomí jsou údaje uvedené v Základním prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Kc dni vyhotovení tohoto Základního prospektu, v Praze.

Charles Bridge Investment Group a.s.



Jméno: Ing. Sven Subotič
předseda představenstva

CHARLES BRIDGE
INVESTMENT GROUP
Hvězdova 1716/2b
140 00 Praha 4 - Nusle
IČO: 09005790

3.2 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k zahajovací roztvaze.

Auditor odpovědný za audit: PKM Audit Consulting s.r.o, cv. č. Komory auditorů České republiky: 454, se sídlem Národní třída 43/365, Praha 1, PSČ 11000 (odpovědný auditor Luboš Marek, číslo oprávnění Komory auditorů České republiky: 0469) („Auditor“).

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, není vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do skupiny Emitenta, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do skupiny Emitenta. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo propojených osob.

Zpráva Auditora k účetní závěrce byla zpracována na základě žádosti Emitenta a finanční údaje z této závěrky byly zařazeny do Základního prospektu se souhlasem Auditora pro účely Základního prospektu.

3.3 Informace od třetích stran

Emitent v Prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

- (a) Makroekonomická predikce České republiky, duben 2020, Ministerstvo financí České republiky, (online). 2020. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2020/makroekonomicka-predikce-duben-2020-38089>
- (b) Reality včera, dnes a zítra - analýza, Deloitte Česká republika [online]. Dostupné z: <https://www2.deloitte.com/cz/cs/pages/real-estate/articles/reality-v-mlze.html>
- (c) Přehled všech opatření ČNB související s koronavirovou krizí na jednom místě, ČNB, [online]. Dostupné z: https://www.cnb.cz/cs/o_cnb/koronavirus/

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

- (d) Prohlášení bankovní rady na tiskové konferenci po skončení měnového zasedání dne 7.5.2020, ČNB, [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1588863600000/?tab=statement>
- (e) Prognóza ČNB z května 2020, ČNB, [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

Emitent prohlašuje a potvrzuje, že informace z výše uvedených zdrojů byly přesně reprodukovány, a že podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

3.4 Schválení Základního prospektu

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2020/128442/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00053/CNB/572 ze dne 19.10.2020, které nabylo právní moci dne 21.10.2020, jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu.

Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu, a potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

Tento Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. a) Nařízení o prospektu.

4. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

4.1 Údaje o Emitentovi

Obchodní firma:	Charles Bridge Investment Group a.s.
Registrace:	Zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 25171 vedenou Městským soudem v Praze
IČO:	090 05 790
LEI:	315700D9Y9VUXI330P55
Datum vzniku:	2. března 2020
Datum založení:	19. února 2020
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00
Právní forma:	Akciová společnost
Rozhodné právo:	Právní řád České republiky
Telefonní číslo:	+420 607 079 739
E-mail:	info@chbigroup.com
Internetová webová adresa:	www.chbigroup.com

Informace na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu a nebyly

	zkontrolovány ani schváleny ČNB
Doba trvání:	Na dobu neurčitou
Právní předpisy, kterými se Emitent řídí:	Jedná se zejména o následující: zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („ Zákon o obchodních korporacích “); zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů; zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, v platném znění; zákon č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, v platném znění; zákon č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění; zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů; zákon č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, ve znění pozdějších předpisů; zákon č. 256/2013 Sb., katastrální zákon, ve znění pozdějších předpisů; zákon č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, ve znění pozdějších předpisů.

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných Emisí dluhopisů a významných smluv uvedených v kap. 9.7 „*Významné smlouvy*“ tohoto Základního prospektu.

Emitentovi nebyl udělen rating.

(a) **Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta**

Jelikož je Emitent nově vzniklou společností (od 2.3.2020), nedošlo u něj k významným změnám struktury výpůjček a financování oproti údajům uvedeným v zahajovací rozvaze.

(b) **Popis očekávaného financování Emitenta**

Emitent očekává, že jeho činnost bude financována dle aktuálních tržních podmínek jednou či více z následujících variant: z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů, prostřednictvím bankovních či nebankovních úvěrů, případně z finančních prostředků poskytnutých jako kapitál případným investorem. Konkrétní poskytovatelé externího financování nejsou k datu vyhotovení Základního prospektu známi.

4.2 Přehled podnikání

(a) **Hlavní činnosti Emitenta**

Předmět podnikání Emitenta podle stanov zahrnuje: Správa vlastního majetku a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor. Hlavní činností Emitenta je podnikání na realitním trhu, které zahrnuje zejména vyhledávání vhodných pozemků pro výstavbu rezidenčních, komerčních i průmyslových budov a nákup rezidenčních, komerčních a průmyslových

nemovitostí za účelem rekonstrukce a následného prodeje či pronájmu. Tuto činnost bude Emitent vykonávat primárně skrze společnosti, které má nebo bude mít Emitent ve svém vlastnictví, případně kde bude Emitent držet většinový podíl a bude je ovládat („**Skupina**“).

Emitent kromě výše uvedené činnosti bude poskytovat úvěry, zápůjčky či jiné formy financování ze zdrojů získaných emisemi dluhopisů společností ve Skupině, které bude Emitent zakládat vždy pro účel konkrétního projektu. Společnosti ve Skupině podnikají/budou podnikat stejně jako Emitent na realitním trhu.

Investice Emitenta a společností ve Skupině budou směřovat výhradně do oblasti nemovitostního trhu na území České republiky. Emitent a společnosti ve Skupině budou vyhledávat nemovitosti, které vykazují příznivý poměr cena/návratnost, z hlediska zaměření by mělo převažovat vyhledávání vhodných pozemků pro realizaci výstavby bytových a rodinných domů, průmyslových budov, komerčních budov a hotelů.

Emitent a společnosti ve Skupině budou dále vyhledávat příležitosti spočívající v nákupu nemovitostí či podílu na nich, případné rekonstrukci, správě a nájmech nemovitostí určených především k bydlení. Pokud se vyskytne mimořádně výhodná příležitost a Emitent bude mít volné finanční prostředky, zváží Emitent případnou investici do komerčních nemovitostí, jako jsou kancelářské prostory a hotely.

Emitent a společnosti ve Skupině budou realizovat především investice zaměřené do výstavby nemovitostí, jejichž tržní hodnota se bude pohybovat od 20 mil. Kč do 500 mil. Kč.

Emitent a společnosti ve Skupině budou investovat do nemovitostí, které nebudou vykazovat právní vady. Za tím účelem společnosti ve Skupině budou prověřovat zejména existenci smluvního i zákonného zástavního práva k nemovitosti, věcná břemena a jiná omezení vlastnických práv, jako je například spoluvlastnictví, právo stavby nebo skutečnosti, že evidované právní vztahy k nemovitosti jsou dotčeny změnou. Dále pak budou prověřovat, zda nemovitost není zatížena výkonem správního nebo soudního rozhodnutí, exekuce či na nemovitosti nevázne jiný spor, nebo jakákoliv jiná právní vada. Případné investice do zatížené nemovitosti budou vždy posuzovány individuálně ve vztahu ke konkrétnímu zatížení nemovitosti.

Emitent ani společnosti ve Skupině k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nevlastní žádné nemovitosti.

Aktuálně se Emitent zaměřuje na menší rezidenční projekty (za účelem prodeje bytů) v Praze a širším okolí, kde je trvalá vysoká poptávka po bydlení a Emitent tak předpokládá dobrou prodejnost takových projektů. Popis stavu jednotlivých projektů je uveden níže.

(i) Aktuální projekty

Rezidence Michelský Mlýn



ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Emitent hodlá realizovat tuto investici prostřednictvím k tomu založené společnosti Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o. (IČO: 085 47 203), ve které Emitent vlastní 90% podíl.

Na základě uzavřené smlouvy o smlouvě budoucí Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o. zamýšlí koupit pozemek v centru Michle, část Praha 4, kde plánuje novostavbu bytového domu se 14 bytovými jednotkami s balkóny, terasami, 12 parkovacími místy v přízemí a bezmála 60 čtverečnými metry zelené plochy. Projekt se nachází v klidné ulici plně zeleně, avšak v docházkové vzdálenosti MHD.

V říjnu 2019 Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o. uzavřela rezervační smlouvu na nákup pozemku, architektonické studie, projektové dokumentace a služeb pro vyřízení stavebního povolení.

Vydání stavebního povolení Emitent očekává ve 4Q 2020, kdy po jeho vydání bezodkladně započne výstavba. Samotnou výstavbu Emitent odhaduje na 18 měsíců.

Emitent bude tento projekt financovat z prostředků získaných Emisí dluhopisů.

Podmínkou realizace projektu je zejména získání pozemků a stavebního povolení.

Nemovitost	Projekt	Popis stavu projektu	Tržní cena (odhad Emitenta)
<p>Jedná se o parcely č. 908, o výměře 363 m² (jiná plocha) a č. 3228/9 o výměře 92 m² (ostatní komunikace).</p> <p>V katastrálním území Michle 727750 zapsanou na LV č. 232 u katastrálního úřadu Hlavní město Praha („Nemovitosti“).</p> <p>Na Nemovitosti vážne zástavní právo – viz kap. 9.7 tohoto Základního prospektu.</p>	<p>Záměrem je výstavba bytového domu se 14 byty v pražské Michli.</p> <p>Nemovitosti budou prodány zájemcům o rezidenční bydlení.</p> <p>Městská část Praha 4 písemně odsouhlasila možnost realizace projektu na základě předložené hmotové architektonické studie zástavby proluky v ulici Michelský Mlýn.</p> <p>Jedná se o oficiální závazné stanovisko ke studii z hlediska územního rozvoje Městské části Praha 4.</p>	<p>Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o. nevlastní Nemovitosti.</p> <p>Existence Smlouvy o smlouvě budoucí kupní k Nemovitosti. Více viz kap. 9.7.</p> <p>Proběhlo složení blokovacího depozita v souladu se smlouvou uvedenou v kap. 9.7.</p> <p>Územní rozhodnutí – ano.</p> <p>Stavební povolení – ne (vydání stavebního povolení očekáváno ve 4Q 2020)</p> <p>5.11.2019 došlo k rozhodnutí o dispozičních změnách interiérů, kdy přibudou 3 bytové jednotky, rozdělením stávajících 3 bytových jednotek s vyšší metráží na 6 bytových jednotek s nižší metráží. Obvodové ani nosné zdivo nebudou změnou dotčeny).</p>	<p>Hodnota pozemku = 21 mil. Kč</p> <p>Hodnota projektové dokumentace = 1,6 mil. Kč</p> <p>Hodnota po získání stavebního povolení = 30-35 mil. Kč</p> <p>Tržní cena po kolaudaci = 75-80 mil. Kč</p>

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

		<p>Projektová dokumentace je připravena a nyní probíhá vyjadřování příslušných orgánů.</p> <p>Ode dne nabytí právní moci stavebního povolení je na výstavbu a kolaudaci plánováno 18-20 měsíců.</p>	
--	--	---	--

(ii) Připravované projekty

Emitent zamýšlí do budoucna realizovat následující projekty:

Rezidenční bydlení Velké Přílepy



Výstavba rezidenčního bydlení v obci Velké Přílepy u Prahy, které se nachází přibližně 12 km od centra Prahy a leží v okrese Praha-západ.

Samotné pozemky se nachází v klidné části obce, v ulici Haškova. Celková výměra souboru pozemků činí 4 209 m² a jsou rozděleny na několik částí určených pro výstavbu rodinných domů. Zbytek pozemků je určený pro infrastrukturu. Na okraji pozemků se nachází veškeré potřebné inženýrské sítě, jako jsou voda, kanalizace, elektrina a plyn. V územním plánu obce Velké Přílepy jsou pozemky určeny jako plochy smíšené obytné. Zastavěnost pozemků je okolo 30 %.

Po jednání na úřadě v obci a inženýry se zdá jako optimální řešení realizovat dvojdomy s garáží o přibližné ploše 300 m² pro jeden dvojdům. Celkem by se zde daly realizovat 4 takové dvojdomy o celkové obytné ploše 1 200 m².

Podmínkou realizace projektu je zejména získání pozemků a stavebního povolení.

Pro tento projekt doposud nebyla založena SPV společnost.

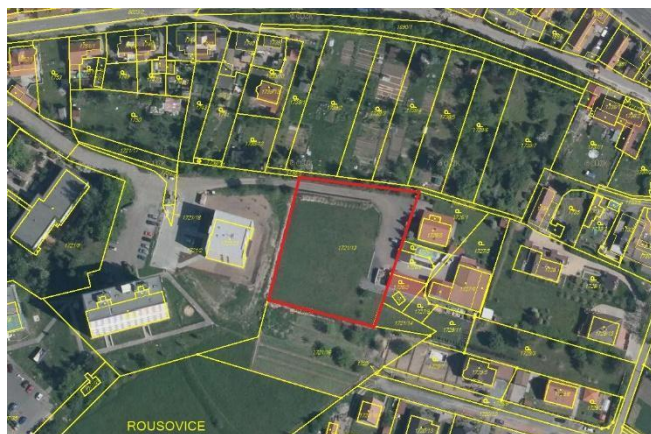
Emitent hodlá tento projekt financovat z prostředků získaných Emisí dluhopisů.

Nemovitost	Projekt	Popis stavu projektu	Tržní cena (odhad Emitenta)

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

<p>Jedná se o parcelu č. 192/1, 192/2, 192/3, 192/4, 192/5, 192/6, 192/9, 192/10, 192/11, 192/12, 192/13, 192/14, 182/137, 182/303 o celkové výměře 4209 m².</p> <p>V katastrálním území 779351 na adrese Kamýk u Velkých Přílep zapsanou na LV č. 375 u katastrálního úřadu Středočeský kraj, pracoviště Praha – Západ.</p>	<p>Budou postaveny čtyři rodinné dvojdomy s garážemi.</p> <p>Nemovitosti budou prodány zájemcům o rezidenční bydlení.</p> <p>Proběhlo prvotní jednání s úřady za účelem získání informací ohledně potenciální výstavby. Dle těchto informací a informací dostupných z územního plánu je taková výstavba možná.</p>	<p>Aktuálně probíhá vyjednávání s vlastníkem o koupi nemovitosti.</p> <p>Smlouvy s vlastníkem v současné době neexistují.</p> <p>Územní rozhodnutí – ano.</p> <p>Stavební povolení – ne.</p> <p>Projektová dokumentace neexistuje ani není připravena.</p> <p>Předpokládaný začátek realizace projektu je plánován na druhou polovinu roku 2020. Odhadovaný časový plán na nákup pozemků je 2 měsíce, návrh architektonického řešení 2 měsíce, zpracování projektové dokumentace 3 měsíce, vyřízení stavebního povolení 6 měsíců a konečná realizace 18 měsíců. Celkově v součtu 31 měsíců od začátku realizace projektu.</p>	<p>Hodnota pozemku = cca. 20 mil. Kč.</p> <p>Hodnota po získání stavebního povolení = cca. 35 mil. Kč.</p> <p>Tržní cena po kolaudaci dle odhadu = 80 - 90 mil. Kč.</p>
---	--	---	---

Bytový dům Mělník



ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Tento investiční záměr představuje nákup pozemku, zpracování projektové dokumentace, vyřízení stavebního povolení, výstavbu bytového domu s 15 bytovými jednotkami, prodej bytových jednotek a parkovacích stání.

Řešený pozemek se nachází v širším centru města v zástavbě určené k bydlení ve městě Mělník. Výhodou budoucí nemovitosti je její umístění, stavební pozemek přes 3 000 m² a také možnost výstavby parkoviště pro více než 20 vozidel. Celková plocha bytových jednotek je cca 854,5 m². Tato plocha nezahrnuje společné prostory, sklepy, schodiště, venkovní prostory a parkovací stání.

Bytové jednotky budou od začátku fyzické realizace stavby nabízeny k prodeji. V první fázi prodeje budou vybrány při podpisu rezervační smlouvy či smlouvy o smlouvě budoucí kupní zálohy vy výši 20 % kupní ceny. V této fázi jednání budou definovány klienty standardy koncových prvků, jako je podlahová krytina, obklady, dlažby a zařizovací předměty. Po dokončení fyzické realizace tohoto kroku a prohlídce klientů, bude oboustranně podepsán protokol potvrzující faktický stav bytové jednotky a bude vybrána další záloha ve výši 50 % kupní ceny. Po kompletním dokončení stavebních prací v celém objektu nemovitosti a přepsáním jednotky na katastru nemovitostí na nového majitele, bude dopláceno zbylých 30 % kupní ceny.

Podmínkou realizace projektu je zejména získání pozemků a stavebního povolení.

Pro tento projekt doposud nebyla založena SPV společnost.

Emitent hodlá tento projekt financovat z prostředků získaných Emisí dluhopisů.

Nemovitost	Projekt	Popis stavu projektu	Tržní cena (odhad Emitenta)
Jedná se o parcelu č. 1721/13 o velikosti 3226 m ² (orná půda). V katastrálním území 534676 na adrese Mělník, zapsaném na LV 6512 u katastrálního úřadu Středočeský kraj, katastrální pracoviště Mělník.	Bude postaven dům s 15 bytovými jednotkami, parkovací plochou a dětským hřištěm. Nemovitosti budou prodány zájemcům o rezidenční bydlení. Městský úřad Mělník, stavební odbor a odbor územního plánování předběžně odsouhlasil záměr v prezentovaném rozsahu. Prezentovaný rozsah je v rozsahu sousedního projektu, který je již realizován	Probíhající jednání s vlastníkem o koupi je odloženo. Jednání bude opět obnoveno ze strany Emitenta na v druhé polovině roku roku 2020. Územní rozhodnutí – ne. Stavební povolení – ne. Rezervační smlouva je připravena, ale neuzavřena. Předpokládaný začátek realizace projektu je plánován na druhou polovinu roku 2021. Odhadovaný časový plán na nákup pozemků je 2 měsíce, návrh architektonického řešení 2 měsíce, zpracování projektové dokumentace 3 měsíce, vyřízení stavebního povolení 6	Hodnota pozemku = 8 mil. Kč. Hodnota projektové dokumentace = 0,6 mil. Kč. Tržní cena po kolaudaci = 35 mil. Kč.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

		měsíců a konečná realizace 14 měsíců. Celkově v součtu 27 měsíců od začátku realizace projektu.	
--	--	---	--

Golfový resort



Výstavba uzavřeného residenčního bydlení s přímým napojením na golfovou kulturu s výhledy na samotné hřiště. To vše v dojezdové vzdálenosti Prahy do cca 30 minut automobilem.

Emitent plánuje odkup pozemků a projektu jako takového, a to včetně územního rozhodnutí a stavebního povolení. Stavba obsahuje 44 rodinných domů s jednou bytovou jednotkou. 14 řadových rodinných domů (14 BJ, 14 pozemků) a 15 rodinných dvojdomů (30 BJ, 30 pozemků), kdy řešená lokalita je rozdělena na čtyři části A, B, C a D. Konkrétní rozložení je etapa A 6 rodinných domů, etapa B 8 rodinných dvojdomů, etapa C 14 řadových domů, etapa D 8 rodinných domů. Domy jsou dle dispozice a vzhledu rozděleny do 5 typů, všechny domy mají dvě nadzemní podlaží 1.NP, 2.NP a menší ustoupené třetí podlaží. Dispozičně jsou domy řešeny jako 6+kk.

Jelikož se jedná o projekt většího rozsahu, územní rozhodnutí a stavební povolení řeší taktéž nový počet přípojek všech sítí – 44 ks (vodovod, splašková kanalizace, elektro, plyn). Dále odklon komunikace, přeložku plynovou a úpravu přeložky VN. Předpokládaný časový plán samotné realizace je 18 měsíců.

Pro tento projekt doposud nebyla založena SPV společnost.

Podmínkou realizace projektu je zejména získání pozemků.

Emitent bude tento projekt financovat z prostředků získaných Emisí dluhopisů.

Nemovitost	Projekt	Popis stavu projektu	Tržní cena (odhad Emitenta)
Jedná se o parcelu č. 2022/3 o výměře 24 104 m ² . V katastrálním území 602868 na adrese Beroun, zapsaném na LV 9837 u katastrálního úřadu Středočeský kraj, katastrální pracoviště Beroun.	Bude postaveno 44 rodinných domů s jednou bytovou jednotkou, 14 řadových rodinných domů (14 BJ, 14 pozemků) a 15 rodinných domů (30 BJ, 30 pozemků).	Aktuálně probíhá vyjednávání s vlastníkem o koupi nemovitosti. Územní rozhodnutí – ano, ze dne 6.4.2018. Stavební povolení – ano, ze dne 12.10.2018.	Hodnota pozemku vč. Stavebního povolení a projektové dokumentace = 80 mil. Kč. Tržní cena po kolaudaci dle odhadu = 375 - 400 mil. Kč.

	<p>Nemovitosti budou prodány zájemcům o rezidenční bydlení.</p> <p>Proběhlo prvotní jednání s úřady za účelem získání informací ohledně potenciální výstavby. Dle těchto informací a informací dostupných z územního plánu je taková výstavba možná.</p>	<p>Projektová dokumentace je připravena.</p> <p>Předpokládaný začátek realizace projektu je plánován na druhou polovinu roku 2021. Odhadovaný časový plán konečné realizace je 18 měsíců od začátku realizace projektu.</p>	
--	--	---	--

(iii) Další záměry Emitenta

Emitent v dlouhodobějším časovém horizontu cca. 3 roků plánuje realizaci dalších developerských projektů bytových a rodinných domů. Zároveň má ambici diverzifikovat své portfolio o akvizici několika komerčních nemovitostí – ať již nákupem postavených budov či developementu vlastních projektů.

Emitent v krátkodobém časovém horizontu plánuje vyhledávat vhodné bytové jednotky, případně menší činžovní domy do 20 bytových jednotek za účelem rekonstrukce a následného pronájmu, případně dalšího prodeje.

Rozhodování, zda bytové jednotky, případně menší činžovní domy po rekonstrukci pronajmout či prodat bude záviset na ekonomickém modelu založeném na diskontovaných budoucích peněžních tocích a specifickém pro každý takovýto projekt, jehož hlavními faktory budou výše nájemného a očekávaný vývoj cen. Pokud nebude možné prodat nemovitost v daném projektu v předem stanoveném čase například z důvodu poklesu poptávky po vlastnickém bydlení, Emitent bude využívat obchodní model pronájmu jako alternativu, než dojde k opětovnému narovnání situace na lokálním trhu a jednotka či činžovní dům bude prodána později.

Emitent se hodlá zaměřovat v rámci identifikace takovýchto nemovitostních příležitostí primárně na trhy a geografické oblasti, kde existuje ekonomicky příznivý poměr mezi čistým dosahovaným nájemným vůči akvizičním cenám.

Cílem Emitenta bude vytvářet přidanou hodnotu primárně z příznivých cen nákupů vůči tržní hodnotě a ze zvýšení hodnoty nemovitostí skrze vhodně provedené rekonstrukce, nikoliv z očekávání zhodnocení ceny bytů do budoucna.

Emitent bude při vyhledávání akvizičních cílů využívat své know-how a bude rovněž spolupracovat se zástupci realitních kanceláří.

Emitent může při akvizici bytových jednotek čelit právním vadám nabývaných nemovitostí. Před nákupem těchto nemovitostí bude provedena řádná právní due-diligence a akvizice dokončena pouze v případě, že si bude Emitent dostatečně jistý, že právní vady jsou odstranitelné nebo riziko z nich plynoucí je přijatelné.

Emitent se bude na financování těchto projektů podílet formou zápůjček a úvěrů společností ve Skupině, přičemž finanční prostředky pro tento účel získá Emitent emisí Dluhopisů.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou společnosti ve Skupině zavázány žádný z projektů realizovat.

(b) Hlavní trhy

Emitent působí a prostřednictvím financování společností ve Skupině bude působit v segmentu nemovitostí na území České republiky. Realitní trh je vysoce konkurenční prostředím, ve kterém Emitent a společnosti ve Skupině působí déle než od svého založení.

Trh nemovitostí je v současném tržním prostředí, ve výše uvedených lokalitách, velmi stabilní. Z dostupných dat (zdroje viz kap. 3.3 „*Informace od třetích stran*“ tohoto Základního prospektu) je patrné, že by tento trend měl v příštích letech pokračovat, i když v některých částech naráží na svá maxima. Zároveň je třeba poukázat na aktuální situaci kolem pandemie COVID-19, která může v horizontu 1-2 let trh nemovitostí výrazně proměnit a zlevnit. Pokud bude mít dopad pandemie COVID-19 vliv na pokles cen nemovitostí, vnímá jej Emitent jako příležitost k nákupu jednotlivých nemovitostí či developerských projektů.

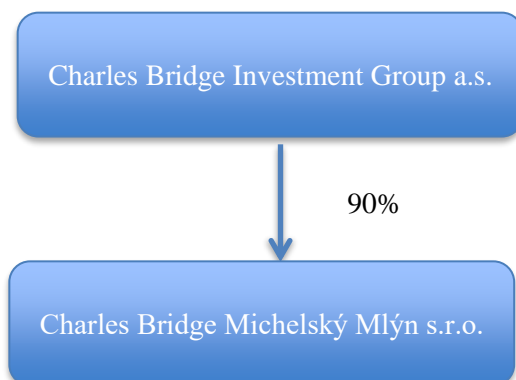
Případný pokles cen nemovitostí by se promítnul ovšem i do předpokládaných prodejních cen nemovitostí u již plánovaných projektů, což by snížilo očekávané marže a negativně ovlivnilo ziskovost Emitenta.

I z tohoto důvodu se Emitent zaměřuje na široké spektrum typů nemovitostí a projektů, kterými diverzifikuje své podnikatelské záměry a zároveň snižuje riziko neplnění závazků vůči věřitelům. Emitent rovněž hodlá diverzifikovat své aktivity v čase tak, aby minimalizoval dopad jednorázových událostí, jako je pandemie COVID-19. Plánované projekty a aktivity nebudou realizovány najednou, ale Emitent je plánuje rozprostřít do více let a etap, čímž se opět sníží dopad neočekávaných událostí.

Popis jednotlivých segmentů realitního trhu včetně předpokládaného vývoje je uveden v kap. 4.4 „*Údaje o trendech*“, tohoto Základního prospektu.

4.3 Organizační struktura Skupiny

(a) Skupina



<i>Vybrané finanční údaje o společnosti Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o.</i>	
Popis	k 31.12.2019
Provozní výnosy	0
Finanční výnosy	0
Provozní náklady	69
Finanční náklady	0
Hospodářský výsledek po zdanění	-69
Aktiva	7 151
Vlastní kapitál	-49
Cizí zdroje	7 200

Uvedené údaje jsou v tisících Kč

Podíl společnosti Charles Bridge Investment Group a.s. na hlasovacích právech společnosti Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o. je 90%.

Žádný z akcionářů, kterými jsou Ing. Sven Subotič, Ing. Jan Rohrbacher, Ing. Jan Kaška a Adam Kotrba, není sám o sobě osobou ovládající Emitenta.

Jelikož však tyto akcionáři jednají ve vzájemné shodě, jsou společně ovládajícími osobami Emitenta ve smyslu § 75 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích.

(b) **Závislost na jiných subjektech ve Skupině**

Emitent bude kromě podnikání na realitním trhu poskytovat zápůjčky, úvěry a jiné financování společností ve Skupině, a proto bude ve velké míře závislý na investičních rozhodnutích společností ve Skupině. Schopnost Emitenta dostát svým dluhům bude významně ovlivněna schopností financovaného člena Skupiny dostát svým dluhům, a dosáhnout návratnosti investice, vůči Emitentovi, což může vytvořit formu závislosti zdrojů, zisku, resp. financí Emitenta na daném členovi Skupiny a jeho hospodářských výsledcích.

4.4 Údaje o trendech

Jelikož je Emitent nově vzniklá společnost, Emitent prohlašuje, že neexistují jakékoli významné negativní změny vyhlídek Emitenta od data jeho ověřené zahajovací rozvahy.

Emitent prohlašuje, že neexistují jakékoli významné změny finanční výkonnosti Skupiny od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data tohoto Základního prospektu.

Trendy relevantní pro Emitenta obecně

Činnost Emitenta bude v budoucnu ovlivněna makroekonomickými trendy, které mají vliv na nemovitostní trh v České republice. Aktuálně došlo v důsledku pandemie COVID-19 ke

zpomalení ekonomické aktivity. V aktuální makroekonomické predikci¹ Ministerstvo financí České republiky pracuje se scénářem, že se v Evropě podaří ve 2. čtvrtletí 2020 situaci zvládnout a následně bude ekonomická aktivita pozvolna oživovat. Šok do agregátní poptávky a nabídky by měl tedy být pouze dočasný a jednorázový, přesto se však česká ekonomika hluboké recesi nevyhne.

V roce 2020 se počítá s propadem ekonomické aktivity o 5,6 %. K nejhlubšímu propadu by mělo dojít v oblasti zahraničního obchodu a u investic do fixního kapitálu. Nižší by však měla být i spotřeba domácností. Od druhé poloviny 2020 by ekonomická aktivita měla oživovat, v roce 2021 by tak hospodářský růst mohl dosáhnout 3,1 %.

Trendy na trhu podnikání Emitenta

V dubnu a v červenci 2020 ČNB rozvolnila svá předchozí doporučení týkající se poskytování retailových úvěrů zajištěných rezidenčními nemovitostmi, které omezovaly poskytování hypotečních úvěrů. Oproti roku 2019 byly zrušeny požadavky na poměr mezi měsíční splátkou veškerých úvěrů proti celkovému čistému měsíčnímu příjmu (ukazatel DSTI) a poměr dluhu a čistého příjmu žadatele o úvěr (ukazatel DTI). Jediným omezením je nyní poměr výše hypotečního úvěru a hodnoty zastavené nemovitosti (ukazatel LTV) na 90 procentech. To podle názoru Emitenta podpoří hypoteční trh a mohlo by stimulovat zájem o koupi nemovitostí spotřebiteli.

Emitent na druhou stranu vnímá riziko spojené s aktuální celosvětovou pandemií COVID-19, jenž se nemalou měrou bude podílet na zpomalení ekonomik a zhoršení všech výše uvedených prognóz. Emitent se nedomnívá, že by se mělo jednat o dlouhodobou stagnaci, naopak vidí, že iniciativa avizované vysoké podpory ze strany jak vlády ČR, tak i ČNB umožní daleko rychlejší překonání tohoto problému a urychlí návrat k predikovanému stavu „normálu“. Toto riziko je však rovněž příležitostí, učinit zajímavé akvizice za nižší ceny, což Emitent vnímá jako příležitost.

Financování projektů

Financování komerčních nemovitostí, v rámci plánovaných transakcí a jejich uzavírání v bankách stále probíhají, byť na distanční úrovni kvůli plošné práci z domova. Právě výše zmiňovaná ČNB svou dosavadní komunikací směřem ke komerčním bankám, značí společný cíl hromadně aplikovaného řešení případných finančních dopadů.

Velmi dobře fungují rovněž právní kanceláře, jež se potýkají s širokým náporům dotazů dopadů koronaviru. Právníci fungují spolehlivě a bez omezení.

Developerské projekty

Stavby developerů zatím pokračují dle běžných standardů. Projekty se připravují. Většina velkých a silných společností plně funguje. Otazníky vyvstávají kolem zahraničních dělníků, karantén a podobně. Standardní průběh mají i veřejné projekty, kde je největší brzdou stále problém se schvalovacími procesy a jejich termíny, což ale není důsledek koronaviru.

Oceňování nemovitostí

V rámci oceňování nemovitostí nelze vyloučit krátkodobé hlubší dopady, vzhledem k faktu, že je pro ně důležité osobní jednání. Nicméně, úplné zastavení zde nehrozí, jen se budou některé staré zvyky oblékat do nových kabátů - přibude více online konferencí a jiných možností dálkových spojení, které v konečném důsledku budou mít tendenci spíše šetřit čas. Do budoucna tak velmi cenná zkušenost.

¹ Makroekonomická predikce České republiky, duben 2020, Ministerstvo financí České republiky, (online). 2020. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2020/makroekonomicka-predikce-duben-2020-38089>

Rezidenční trh v ČR

Změny na rezidenčním trhu se nejvýrazněji projevují u vlastníků bytů, jež jsou zaměřeni na cestovní ruch a s ním spojené krátkodobé pronájmy zejména turistům. Velká část jich už nabízí tyto byty k dlouhodobým pronájmům, ovšem s 1-3 měsíční výpovědní lhůtou. Na jednu stranu je problém s nedostatkem bytů, především v Praze, tímto do jisté míry řešen. Na straně druhé je otázkou, kolik z těchto pronajímatelů se vrátí zpět k nájům krátkodobým. Spíše v dlouhodobém horizontu lze očekávat dopad, respektive určité utlumení nákupu nemovitostí ze strany retailových klientů, jež financují své bydlení hypotékou. Současná situace však uvádí do pozornosti investiční kapitál jednotlivých investorů, neboť jsou nemovitosti stále vnímané jako bezpečný způsob uložení a zhodnocení peněz.

Systém fungování Emitenta

Emitent bude prostřednictvím jednotlivých SPV (Special Purpose Vehicle – společnost zvláštního určení, která je účelově založena k provedení jednoho konkrétního nemovitostního projektu), jejichž bude zakladatelem a jediným společníkem, vykonávat na území České republiky následující činnosti na realitním trhu: investice do nemovitostí (nákup, rekonstrukce, modernizace) a jejich následný pronájem či prodej se ziskem.

4.5 Prognózy nebo odhady zisku

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

5. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investoři zvažující úpis či koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s tímto Základním prospektem a příslušnými Konečnými podmínkami ve vztahu ke konkrétní Emisi jako celkem. Informace, které Emitent v této kap. předkládá případným zájemcům o úpis či koupi Dluhopisů, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu a příslušných Konečných podmínkách, by měly být každým zájemcem o úpis či koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí předem pečlivě zkoumány a zváženy.

Rizikové faktory jsou zařazeny do omezeného počtu kategorií v závislosti na své povaze a jsou seřazeny v každé kategorii od nejvýznamnějších po nejméně významné. Jako první jsou tak v každé kategorii uvedeny rizikové faktory, které jsou považovány za nejvýznamnější podle posouzení Emitenta na základě pravděpodobnosti jejich naplnění a očekávaného rozsahu jejich negativních důsledků.

Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik (včetně rizika ztráty celé investice), přičemž rizika, jež Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena níže v této kap. Níže uvedený text nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení emisních podmínek Dluhopisů jednotlivých Emisí nebo údajů uvedených v tomto Základním prospektu a příslušných Konečných podmínkách, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů jednotlivých Emisí a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu, na příslušných Konečných podmínkách jednotlivé Emise a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů jednotlivých Emisí provedené případným nabyvatelem Dluhopisů jednotlivých Emisí a/nebo jeho právními, daňovými a jinými odbornými poradci.

5.1 Popis významných rizik specifických pro Emitenta a společnosti ve Skupině

Na Emitenta působí v souvislosti s jeho činností a se zápůjčkami a úvěry ve Skupině níže uvedená **rizika realitního trhu a developerské činnosti**:

(a) Riziko spojené s nezískáním nemovitostí pro projekty

Vzhledem k tomu, že společnosti ve Skupině k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nevlastní nemovitosti, které zamýšlí financovat z Emise dluhopisů, existuje zde riziko, že se společností ve Skupině nepodaří nákup nemovitostí zrealizovat. To může nastat například v situaci, kdy se nepodaří vyjednat podmínky kupní smlouvy, vznikne spor o existenci vlastnického práva k nemovitosti nebo v nutnosti veřejnoprávního povolení k nákupu předmětné nemovitosti. Toto riziko může ohrozit realizaci jednotlivých projektů a prodloužit dobu realizace projektů, a případně může donutit Emitenta k realizaci jiných, potenciálně méně výnosných projektů. To znamená, že může dojít na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodloužení splacení výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(b) Riziko spojené s nízkou likviditou nemovitostí

Prodej a nákup nemovitostí či podílů na nich je složitou a dlouhodobou záležitostí, která zpravidla trvá několik měsíců. V případě nepříznivé situace na realitním trhu či v případě chybného ocenění nemovitostí hrozí, že společnost ve Skupině nebude schopna prodat nemovitosti v takovém časovém horizontu a za takovou cenu, aby generovala výnos nutný pro splacení úvěru nebo zápůjčky Emitenta. V krajních případech může být negativně ovlivněna výnosnost celého projektu. V případě, že nedojde k prodeji nemovitostí ve vlastnictví společností ve Skupině v plánovaném časovém horizontu v důsledku malé poptávky ze strany potenciálních kupujících, může dojít na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodloužení

s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů. Toto riziko se zvýší v případě, že dojde ke stagnaci či poklesu realitního trhu v segmentu rezidenčních, komerčních, průmyslových nemovitostí a hotelů, ve kterých Emitent podniká.

(c) **Riziko související s umístěním nemovitosti**

Hodnota nemovitosti mimo jiné závisí na jejím umístění. Pokud Emitent nebo společnost ve Skupině správně neodhadne výnosový potenciál, může být obtížné realizované nemovitosti úspěšně prodat či případně pronajmout, což by mohlo negativně ovlivnit hospodářskou situaci Emitenta nebo společnosti ve Skupině. To znamená, že může dojít na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(d) **Riziko pohybu cen nemovitostí**

Tržní hodnota nemovitostí podléhá změnám, a tak bude Emitent a společnosti ve Skupině podstupovat tržní riziko pohybu cen nemovitostí. Pokud by došlo k neočekávané skutečnosti, jejímž následkem by se významně snížila tržní cena nemovitosti v portfoliu Emitenta nebo společností ve Skupině oproti ceně, která byla přisuzovaná této nemovitosti na základě ocenění, bude mít tento pokles tržní ceny v okamžiku prodeje nemovitosti za nižší tržní cenu, než bylo plánováno, negativní vliv na hospodářský výsledek Emitenta nebo společností ve Skupině. To znamená, že může dojít na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů. S ohledem na případné dopady pandemie COVID-19 na realitní trh může dojít k výraznému propadu cen nemovitostí a tím i hodnoty aktiv společností Skupiny. Riziko poklesu primárně souvisí se snížením poptávky po nemovitostech, především z důvodů poklesu poskytování hypotečních a dalších úvěrů na jejich pořízení ze strany komerčních bank. Tento pokles vůle poskytovat zmíněný typ úvěrů je daný obezřetností bank v rizikové době navyšovat své bilance o možný nestabilní trh nemovitostí.

(e) **Riziko nezískání veřejnoprávních povolení**

V případě výstavby nebo rozsáhlé rekonstrukce nemovitosti lze projekt realizovat pouze na základě platných povolení. Jedná se zejména o získání pravomocného územního rozhodnutí a stavebního povolení. Prodlení či nezískání platných povolení může zdržet, případně zcela zastavit plánovanou výstavbu. V důsledku toho mohou být ohroženy budoucí plánované výnosy z nemovitostí, které plynou Emitentovi nebo společností ve Skupině. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(f) **Riziko neschopnosti získat odpovídající financování**

Skupina Emitenta může být na trhu neúspěšná s žádostí o poskytnutí financování za pro ni přijatelných podmínek. To platí i v případě neumístění Dluhopisů na finančním trhu. Nemožnost získat potřebné financování pro plánovanou výstavbu Emitenta a společností ve Skupině může vést k nutnosti financovat ji za méně výhodných podmínek (zejména ve vztahu k výši úrokové sazby), případně výstavbu kvůli nedostatku vlastních a externích finančních zdrojů vůbec nerealizovat. To může vést na straně Emitenta ke zvýšení finančních nákladů (tj. nákladových úroků) v případě dražšího než plánovaného financování nebo ke snížení výnosů z provozní činnosti v případě nerealizace výstavby, snížení zisku, a

následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(g) Riziko realizace zajištění financování

Emitent nevylučuje, že v budoucnu budou spolufinancovat výstavbu další subjekty, např. banka, které nejsou k datu vyhotovení Základního prospektu známy. Lze předpokládat, že subjekt financující výstavbu příslušného projektu v budoucnu bude žádat zajištění ve formě zástavního práva k nemovitostem, a také k podílům v obchodních společnostech patřících do Skupiny Emitenta. Pokud nebude Skupina Emitenta schopna splácet toto financování, hrozí, že příslušná obchodní společnost patřící do Skupiny Emitenta bude nucena prodat projekt za účelem splacení svých dluhů z tohoto financování, případně že Emitent přestane být vlastníkem ve vztahu k podílu v příslušné obchodní společnosti patřící do Skupiny Emitenta. Nucená realizace zajištění ve formě nemovitostí může vést k významnému snížení výnosů z plánované výstavby. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(h) Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neeviduje Emitent žádné zápůjčky společností ve Skupině. Emitent plánuje finanční prostředky získané emisí Dluhopisů využít k poskytování úvěrů, zápůjček či jiného financování společností ve Skupině. Konkrétní společnost, která od Emitenta takové financování obdrží, poté prostředky může použít pro financování provozních a investičních výdajů do nemovitostí a aktiv vztahujícím se k nemovitostem. Splacení dluhů vůči Emitentovi je poté závislé na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze Skupiny. Společnosti ve Skupině působí na realitním trhu a působí na ně zejména výše popsaná rizika vztahující se k investicím do nemovitostí či aktiv vztahujícím se k nemovitostem. Emitent tak bude podstupovat kreditní riziko společností ve Skupině a nepřímě čelit rizikům podnikání společností ve Skupině. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(i) Riziko společnosti s krátkou historií

Emitent působí na realitním trhu pouze krátce, společnost vznikla 19.2.2020. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena dlouhodobými historickými finančními výsledky. V důsledku nedostatečných zkušeností může dojít k učinění nesprávných podnikatelských rozhodnutí, která mohou mít za následek nižší než plánované hospodářské výsledky Emitenta. To může vést na straně Emitenta k nižším než plánovaným provozním nebo finančním výnosům, případně k vyšším než plánovaným provozním nebo finančním nákladům, snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(j) Riziko konkurence

Emitent a společnosti ve Skupině jsou účastníky hospodářské soutěže v konkurenčním odvětví. Z tohoto důvodu musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu a chování konkurence. V podmínkách silné konkurence může dojít k tomu, že nebude schopen reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí, např. při obdobné konkurenční nabídce nemovitostí, což by mohlo vést ke zhoršení hospodářské situace Emitenta a společností ve Skupině, kterým Emitent půjčí finanční prostředky. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení

výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent působí na vysoce konkurenčním trhu obchodování s rezidenčními nemovitostmi zejména na území České republiky. Žádný z hráčů v České republice však nemá tolik významného podílu, aby ovlivnil dění v celém oboru v rámci České republiky.

(k) **Riziko ztráty klíčových osob**

Klíčové osoby Emitenta, tj. členové představenstva, tj. Ing. Sven Subotič, Ing. Jan Kaška, Ing. Jan Rohrbacher a členové dozorčí rady, tj. Adam Kotrba, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií. Jejich činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho schopnost zavádět a uskutečňovat tyto strategie. Emitent věří, že je schopen udržet a motivovat tyto osoby, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta těchto osob by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta zejména tak, že bude ohrožena plánovaná výstavba nemovitostí, o kterých mají členové představenstva jako řídicí osoby klíčové informace. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(l) **Riziko spojené s neschopností splácet Dluhopisy z vlastních zdrojů**

Emitent bude kromě své činnosti poskytovat zápůjčky a úvěry ve Skupině. Emitent tak bude závislý na splácení těchto zápůjček úvěrovanými společnostmi.

Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. Nebude-li Emitent schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou. V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání společností ve Skupině, je možné, že společnosti ve Skupině nebudou schopné splácet závazky ze zápůjček a úvěrů, což bude mít za následek, že Emitent nebude schopen dostát svým závazkům z Dluhopisů.

(m) **Riziko likvidity**

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv v důsledku rozdílné splatnosti dluhů a rozdílnému portfoliu zdrojů financování. V případě zpoždění úhrad splatných dluhů, např. vůči dodavatelům stavebních prací, v důsledku nedostatku likvidních prostředků může dojít k narušení obchodních vztahů a ztrátě obchodních partnerů, případně k penalizaci a zvýšeným nákladům. To může vést na straně Emitenta ke zvýšení provozních nákladů (tj. nákladů na penalizaci a hledání nových obchodních partnerů), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(n) **Riziko spojené s potenciálním dalším zadlužením Emitenta**

Emitent a společnosti ve Skupině mají možnost zajištění dalších forem financování svých projektů či provozních nákladů mimo Emise dluhopisů. Takovéto další zadlužení Emitenta či společnosti ve Skupině by mohlo mít v případě nepříznivého hospodářského výsledku negativní vliv na schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů. Při případné insolvenční či jiné formě řešení úpadku Emitenta by další věřitelé Emitenta snižovali pozici Vlastníků dluhopisů a míru uspokojení jejich pohledávek vůči Emitentovi.

(o) **Riziko spojené s možným růstem pořizovacích nákladů**

Dojde-li k rapidnímu růstu pořizovacích nákladů pro společnosti ve Skupině, a to ať ve formě růstu ceny pozemků, růstu ceny architektonických prací, růstu ceny stavebních prací, růstu

ceny materiálů, či růstu ceny administrativních a finančních nákladů, které nebude schopen Emitent včas zakalkulovat do svých projekcí, či jinak omezit jejich vliv například včasnou kontraktací, či případným zvýšením realizovatelné prodejní ceny, pak se tato skutečnost může negativně projevit na maržích Emitenta a jeho finančních výsledcích a finanční situaci. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(p) Riziko spojené s případnou nemožností najít vhodného kupce pro nemovitost

V případech, kdy se Emitent vzhledem ke své zvolené obchodní strategii pro konkrétní projekt rozhodne nemovitostní jednotky okamžitě prodávat, vystavuje se riziku propadu poptávky po nemovitostech a případným problémům s hledáním vhodného kupce. V případě dlouhodobého výpadku poptávajících může tato situace vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(q) Riziko spojené s pronájmem nemovitostí

V případech, kdy se Emitent vzhledem ke své zvolené obchodní strategii pro konkrétní projekt rozhodne nemovitostní jednotky držet ve svém portfoliu a pronajímat je, hrozí zejména riziko propadu poptávky po nájemním bydlení, riziko dlouhodobého omezení nebo předčasného ukončení nájmu nemovitostí (z různých důvodů), dále riziko, že tržní nájem může v budoucnu klesat a také riziko platební neschopnosti nebo zhoršení platební disciplíny nájemců (zejména se zde mohou projevit důsledky aktuální zhoršené ekonomické situace v České republice v důsledku pandemie COVID-19). To vše může vést ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

(r) Riziko střetu zájmů

V rámci činnosti Emitenta a jeho projektových SPV může docházet ke střetům zájmů klíčových osob Emitenta (členové představenstva), projektových SPV a vlastníků Dluhopisů v případě, kdy Emitent poskytne prostředky získané z Emisí dluhopisů projektovým SPV za účelem realizace jejich investiční a provozní činnosti, vycházející ze skutečnosti, že Emitent i projektové SPV budou mít stejné členy orgánů a skutečné majitele ve smyslu ustanovení § 4 odst. 4 zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů. Projektové SPV mohou být v konkurenčním postavení vůči Emitentovi, jelikož se tato projektová SPV v menším rozsahu mohou zabývat obdobnými činnostmi jako Emitent. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z provozní činnosti (tj. tržeb z prodeje výrobků a služeb) nebo ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), snížení zisku, a následkem toho k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k nezaplacení výnosu nebo jmenovité hodnoty Dluhopisů.

5.2 Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy

(a) Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nulová. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské

úspěšnosti investic Emitenta. Dluhopisy a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta. V případě úpadku Emitenta jsou závazky z Dluhopisů považovány za nezajištěné pohledávky Vlastníků Dluhopisů, které budou uspokojeny až po upokojení zajištěných pohledávek případných jiných věřitelů.

(b) **Riziko likvidity**

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem.

(c) **Dluhopisy jako nezajištěné dluhy**

Nepodřízené dluhopisy představují přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta, které budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným dluhům Emitenta s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení příslušného právního předpisu.

Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva.

Splacení dluhů Emitenta z Dluhopisů bude záviset výlučně na výnosech získaných z developerské činnosti společností ze Skupiny emitenta. Současně v případě, kdy by se Emitent dostal do platební neschopnosti a následné insolvence, budou pohledávky z nezajištěných Dluhopisů uspokojeny v pořadí až po zajištěných pohledávkách, a to společně s ostatními nezajištěnými pohledávkami.

(d) **Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky**

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku zákazníkům.

(e) **Úrokové riziko**

Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen dluhopisů na trhu a naopak.

Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

Cena Dluhopisu by měla odrážet vnitřní hodnotu Dluhopisu, která představuje současnou hodnotu všech příjmů plynoucích z Dluhopisu diskontovanou tržní úrokovou sazbou. S rostoucí vnitřní hodnotou Dluhopisu roste cena Dluhopisu a naopak. Pokud bude tržní cena Dluhopisu vyšší než jeho vnitřní hodnota, je Dluhopis nadhodnocen. Pokud bude tržní cena Dluhopisu nižší než jeho vnitřní hodnota, bude Dluhopis podhodnocen.

ČNB na situaci kolem pandemie COVID-19 zareagovala velmi pružně a bankovní rada ČNB dne 7.5.2020 snížila dvoutýdenní repo sazbu o 75 bazických bodů na 0,25 %. Současně rozhodla o snížení lombardní sazby na 1,00 %. Diskontní sazba zůstala nezměněna na 0,05

%. S novou makroekonomickou prognózou ČNB je – po razantním březnovém snížení – konzistentní další pokles domácích tržních úrokových sazeb ve druhém čtvrtletí 2020 následovaný jejich přibližnou stabilitou.²

(f) **Riziko inflace**

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je nízké z důvodu predikce průměrné míry inflace ve výši 2,1 % v roce 2021³, protože nominální výnos z Dluhopisů stanovený v Doplnku dluhopisového programu s nejvyšší pravděpodobností převyší očekávanou inflaci.

Dluhopisy vydávané Emitentem nebudou obsahovat protiinflační doložku.

(g) **Riziko předčasného splacení**

Pokud tak stanoví Doplněk dluhopisového programu, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude Vlastník dluhopisů takové Emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z dluhopisu, či obdržené finance za splacený dluhopis, nebude na trhu schopn reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

(h) **Riziko zákonnosti koupě dluhopisů**

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že nabytí Dluhopisů může být v některých státech předmětem zákonných omezení ohledně přípustnosti jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať již podle právních předpisů státu jeho založení, nebo právních předpisů státu, kde potenciální nabyvatel působí (pokud se liší). Potenciální nabyvatel Dluhopisů se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů.

V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními, které se na něj vztahují, mohlo by to v konečném důsledku znamenat neplatnost takového nabytí a Emitent by byl povinen vrátit takovému nabyvateli Dluhopisů investovanou částku jako bezdůvodné obohacení. V závislosti na zákonech (jurisdikci), které se na danou osobu vztahují, mohou být s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se zákonnými omezeními spojeny též další právní důsledky.

² Prohlášení bankovní rady na tiskové konferenci po skončení měnového zasedání dne 7.5.2020, ČNB, [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-158886360000/?tab=statement>

³ Prognóza ČNB z května 2020, ČNB, [online]. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

6. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy („**Dluhopisy**“) vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu zřízeného v roce 2020 v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných nesplacených Dluhopisů 2.000.000.000 Kč (dvě miliardy korun českých) (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách), s dobou trvání dluhopisového programu 10 let ode dne schválení tohoto dluhopisového programu rozhodnutím statutárního orgánu Emitenta, tj. od 1.10.2020 („**Dluhopisový program**“) jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění („**Zákon o dluhopisech**“), společností Charles Bridge Investment Group a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4, IČO: 090 05 790, spisová značka B 25171 vedená u Městského soudu v Praze („**Emitent**“).

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami („**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplňkem Dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu („**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“), který bude součástí konečných podmínek příslušné Emise dluhopisů („**Doplňek dluhopisového programu**“ a „**Dluhopisy**“).

Tyto Emisní podmínky budou pro každou Emisi dluhopisů upřesněny Doplňkem dluhopisového programu. Emisní podmínky každé Emise dluhopisů budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Emisních podmínek a ustanoveními Doplňku dluhopisového programu.

Příslušný Doplňek dluhopisového programu může (i) upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi dluhopisů uplatní, a/nebo (ii) dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. V Doplňku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi dluhopisů, datum emise dané Emise dluhopisů a způsob vydání Dluhopisů v rámci této Emise dluhopisů, výnos Dluhopisů dané Emise dluhopisů a jejich emisní kurz, data výplat úrokových výnosů Dluhopisů dané Emise dluhopisů a datum splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů dané Emise dluhopisů.

Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány), bude na žádost Emitenta přidělen společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 4308 („**Centrální depozitář**“), případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům (budou-li vydávány) bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

V Konečných podmínkách bude uvedeno, zda příslušná Emise Dluhopisů bude nabízena formou veřejné nabídky či nikoli. Pro odstranění pochybností platí, že termín „veřejná nabídka“ má význam, jaký je mu přisuzován v Zákoně o podnikání na kapitálovém trhu. V takovém případě (veřejná nabídka Dluhopisů) Emitent rovněž uveřejní prospekt takových Dluhopisů, bude-li právními předpisy vyžadován.

Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak, bude vydávání jednotlivých emisí Dluhopisů zabezpečovat sám Emitent. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb spojených s vydáním dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním („**Manažer**“).

Nestanoví-li příslušný Doplňek dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.1(b) Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami v souvislosti s Dluhopisy zajišťovat sám Emitent. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora Emise Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti („**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě Emise a obstarání plateb uzavřené s Emitentem („**Smlouva s administrátorem**“). Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude stejnopis Smlouvy s administrátorem k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) v běžné pracovní době v určené provozovně („**Určená provozovna**“), jak je uvedena v čl. 12.1(a) Emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) se doporučuje, aby se se

Smlouvou s administrátorem důkladně obeznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.2(b) Emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k jednotlivým emisím Dluhopisů s pohyblivým výnosem zajistí sám Emitent. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti („**Agent pro výpočty**“), a to na základě Smlouvy s administrátorem či samostatné smlouvy s Agentem pro výpočty.

ČNB vykonává dohled nad Emisí dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů).

ČNB posoudila Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Některé výrazy používané v těchto Emisních podmínkách jsou definovány v čl. 16 Emisních podmínek.

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry, listinné cenné papíry nebo imobilizované cenné papíry (tzv. sběrné dluhopisy). Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě Emise, v počtu a číslování (pokud bude relevantní) uvedeném v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem Emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva. Název každé Emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

2. VLASTNÍCI DLUHOPISŮ A VLASTNÍCI KUPÓNŮ, PŘEVOD DLUHOPISŮ A KUPÓNŮ

2.1 Oddělení práv na výnos z Dluhopisů

Možnost oddělení práva na výnos z Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů („**Kupóny**“) jako samostatných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na výplatu výnosu, bude uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Na každém z Kupónů musí být vyznačeno, jaké právo je s ním spojeno a rozhodný den pro uplatnění tohoto práva.

2.2 Převoditelnost Dluhopisů a Kupónů

Převoditelnost Dluhopisů ani Kupónů (budou-li vydávány) není nijak omezena.

2.3 Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů

(a) V případě zaknihovaných Dluhopisů a zaknihovaných Kupónů (budou-li vydávány) se „**Vlastníkem Dluhopisu**“ a „**Vlastníkem Kupónu**“ rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu Zákona o podnikání na kapitálovém trhu) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis, resp. Kupón (budou-li vydávány), evidován. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (budou-li vydávány) nejsou vlastníky

dotčených cenných papírů, budou Emitent i Administrátor (je-li jmenován) pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (budou-li vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu nebo vlastníky Kupónu (budou-li vydávány) a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům či Kupónům (budou-li vydávány) neprodleně informovat Emitenta.

- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydávány) 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 zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydány) zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

2.4 Vlastníci a převody listinných Dluhopisů a Kupónů

- (a) Práva spojená s listinnými Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba („**Vlastník Dluhopisu**“), kterou je osoba uvedená v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Vlastníkem listinného Kupónu („**Vlastník Kupónu**“) je osoba, která předloží/odevzdá příslušný Kupón.
- (b) K převodu konkrétních listinných Dluhopisů dochází rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisů a smlouvou k okamžiku jejich předání. K účinnosti převodu listinného Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení listinného Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem Dluhopisu. Emitent zapíše změnu Vlastníka dluhopisu do Seznamu Vlastníků Dluhopisů bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (c) K převodu listinných Kupónů (budou-li vydávány) dochází jejich předáním.
- (d) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu nebo Vlastník Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) nejsou vlastníky dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu a Vlastníka Kupónu (budou-li Kupóny vydávány) za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

2.5 Vlastníci a převody Dluhopisů představovaných sběrným dluhopisem

- (a) V případě sběrných dluhopisů, tj. vydaných za účelem imobilizace dluhopisů ("**Sběrný dluhopis**") bude Sběrný dluhopis uschován a evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Imobilizované dluhopisy jsou vydány dnem, kdy Emitent předá Sběrný dluhopis do úschovy Administrátorovi (nebo jiné osobě s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) ve prospěch prvních nabyvatelů Dluhopisů.

- (b) Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých imobilizovaných Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu). V případě zvýšení nebo snížení objemu Emise se na Sběrném dluhopisu uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi; tyto změny se provedou i v příslušné evidenci imobilizovaných dluhopisů.
- (c) V případě Sběrného dluhopisu je pak "**Vlastníkem Dluhopisů**" osoba, která je v Seznamu Vlastníků Dluhopisů v samostatné evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu), vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ("**Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu**"). Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu nemá právo požadovat po Administrátorovi (nebo po jiné osobě s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu), aby mu byly jeho Dluhopisy odpovídající podílu na Sběrném dluhopisu, po dobu jeho trvání, vydány z úschovy.
- (d) K převodu podílu příslušného Vlastníka podílu na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v samostatné evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Jakákoli změna v samostatné evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v samostatné evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (e) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených Dluhopisů, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu.

3. DATUM A ZPŮSOB EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

3.1 Datum emise; Emisní lhůta; Dodatečná emisní lhůta

Datum emise každé emise Dluhopisů a Emisní lhůta budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisí Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a to i postupně (v tranších).

Emitent má právo v průběhu Emisní lhůty vydat Dluhopisy (i) v menším než předpokládaném objemu, pokud se nepodaří předpokládaný objem upsat, nebo (ii) ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit Dodatečnou emisní lhůtu a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu některé z těchto práv Emitenta nevyloučí. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než byl předpokládaný

objem emise, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 % (padesát procent) předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů příslušné emise, neurčí-li Emitent v Doplnku dluhopisového programu nižší rozsah případného zvýšení objemu emise.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů a Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

3.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty 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 výnos.

3.3 Způsob a místo úpisu a předání Dluhopisů

Způsob a místo úpisu, způsob a místo případného předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

4. STATUS DLUHOPISŮ

4.1 Status dluhopisů

Dluhopisy (a veškeré Emitentovy dluhy vůči Vlastníkům Dluhopisů, případně Vlastníkům Kupónů, budou-li vydávány, vyplývající z Dluhopisů, případně z Kupónů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů a Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

4.2 Zajištění dluhů z Dluhopisů

Splacení jmenovité hodnoty a výnosu Dluhopisů není zajištěno.

5. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY CHBIG

5.1 Prohlášení Emitenta

(a) Existence a kapacita Emitenta

Emitent (i) je právnickou osobou řádně založenou, vzniklou a existující v souladu s právními předpisy České republiky, (ii) dle vědomí Emitenta nebyly podniknuty žádné kroky směřující ke zrušení nebo zániku Emitenta a (iii) získal všechna potřebná schválení, povolení a souhlasy příslušných orgánů Emitenta nebo třetích osob, požadovaná k uzavření Emisních podmínek, Smlouvy s administrátorem (je-li uzavřena) a k vydání Dluhopisů a učinění všech právních jednání požadovaných pro platné uzavření těchto dokumentů a k plnění dluhů a povinností z nich vyplývajících, a všechna tato schválení, souhlasy a povolení jsou v plném rozsahu platná a účinná.

(b) Neexistence insolvenčního řízení a úpadku

Emitent nepodal dlužnický insolvenční návrh, návrh na vyhlášení moratoria ani povolení reorganizace a Emitent nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat; (ii) žádný

soud nerozhodl o úpadku Emitenta, nevyhlásil moratorium ani nepovolil ve vztahu k Emitentovi reorganizaci nebo oddlužení; (iii) Emitent nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě; (iv) Emitent není v úpadku ani hrozícím úpadku ani nesplňuje podmínky pro prohlášení úpadku nebo hrozícího úpadku ve smyslu Insolvenčního zákona či obdobného předpisu některého členského státu Evropské unie; (v) Emitent nebyl předvolán k prohlášení o majetku a ani si není vědom, že by byl podán návrh na prohlášení o majetku; (vi) valná hromada (včetně jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady) ani žádný soud nerozhodl o zrušení Emitenta s likvidací nebo bez likvidace; a žádná z výše uvedených událostí nehrozí.

(c) **Žádné podstatné právní spory**

Emitentovi není dle jeho nejlepšího vědomí známo, že ve vztahu k Emitentovi bylo v období za předešlých 12 měsíců zahájeno a/nebo probíhalo a/nebo hrozilo jakékoliv soudní, rozhodčí a/nebo správní řízení, ani že jakékoliv takové řízení bezprostředně hrozí.

(d) **Daně**

Jakékoliv odvody, podání nebo oznámení, ke kterým byl anebo je Emitent povinen z hlediska českých daňových předpisů, byly Emitentem, dle nejlepšího vědomí Emitenta, řádně a včasné učiněny. Emitent nemá žádné daňové nedoplatky, není žádným způsobem v prodlení s plněním jakékoliv jiné své povinnosti a nevede žádný spor s finančními nebo jakýmkoliv jinými podobnými orgány a současně si není vědom žádných skutečností, které by v budoucnu mohly k takovýmto sporům, nedoplatkům a/nebo prodlením vést.

5.2 **Závazky Emitenta**

(a) **Výplata výnosů**

Emitent se zavazuje Vlastníkům Dluhopisů, resp. Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány), vyplácet výnosy a Vlastníkům Dluhopisů splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů, a to způsobem a v místě uvedeném v emisních podmínkách příslušné emise Dluhopisů.

(b) **Negativní závazek**

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých peněžitých závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů v souladu s jejich emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění jakýchkoliv Dluhů (jak jsou definovány v čl. 16 Emisních podmínek) zástavními právy 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 nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů byly (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Dluhy nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle čl. 13 Emisních podmínek.

Ustanovení předcházejícího odstavce neplatí pro zástavní práva nebo jiná obdobná práva třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům:

- (i) vážnoucí na majetku Emitenta na základě zákona v souvislosti s obvyklým hospodařením Emitenta; nebo
- (ii) vážnoucí na majetku Emitenta v době jeho nabytí Emitentem; nebo
- (iii) vážnoucí na majetku Emitenta za účelem zajištění závazků vzniklých výhradně v souvislosti s pořízením nebo zhodnocením majetku Emitenta nebo jeho části Emitentem;
- (iv) vážnoucí na majetku Emitenta za účelem zajištění dluhů z (i) dluhového financování poskytnutého Emitentovi nebo jakékoli společnosti ze skupiny Emitenta nebo (ii) refinancování těchto dluhů; nebo

- (v) vážnoucí na majetku Emitenta v souvislosti se soudním nebo správním řízením v případě, že (1) Emitent se v dobré víře a předepsaným způsobem brání nároku, v souvislosti s nímž byla zřízena taková zástavní nebo práva třetích osob, nebo (2) po dobu, po kterou je vedeno řízení o řádném opravném prostředku proti soudnímu nebo správnímu rozhodnutí, na jehož základě bylo zástavní nebo jiné obdobné právo zřízeno.

6. VÝNOS

6.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

- (a) Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplňku dluhopisového programu, resp. pevnými úrokovými sazbami uvedenými pro jednotlivá Výnosová období v takovém Doplňku dluhopisového programu.
- (b) Úrokové výnosy budou rovnoměrně narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě uvedené v odstavci (a) shora.
- (c) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v Den výplaty výnosů. Je-li to však stanoveno v příslušném Doplňku dluhopisového programu, bude úrokový výnos za všechna či vybraná Výnosová období vyplacen kumulovaně ve vybraný Den výplaty výnosů nebo ve vybrané Dny výplaty výnosů nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů; tím není jakkoli dotčena definice Výnosového období pro účely stanovení úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.
- (d) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavcích (a) až (b) shora až do (1) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (2) 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.
- (e) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

6.2 Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem

- (a) **Úročení Dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem**
 - (i) Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pohyblivým úrokovým výnosem budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající příslušné hodnotě Referenční sazby zvýšené nebo snižené o příslušnou Marži (je-li relevantní).
 - (ii) Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.
 - (iii) Hodnotu Referenční sazby platnou pro každé Výnosové období stanoví Emitent (nebo Agent pro výpočty, je-li jmenován) v Den stanovení Referenční sazby a v hodinu, kdy je to obvyklé pro příslušnou měnu ve Finančním centru. Úroková sazba pro každé

Výnosové období bude Emitentem (nebo Agentem pro výpočty, je-li jmenován) zaokrouhlena na základě matematických pravidel na 2 (dvě) desetinná místa podle 3. (třetího) desetinného místa. Příslušný Doplněk dluhopisového programu může stanovit pro zaokrouhlení jiné pravidlo, avšak za podmínky, že úroková sazba pro Výnosové období bude zaokrouhlena maximálně na celé jednotky, tedy bez desetinného místa. Úrokovou sazbu pro každé Výnosové období sdělí Emitent (nebo Agent pro výpočty, je-li jmenován) ihned po jejím stanovení Administrátorovi, který ji bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s čl. 14 těchto Emisních podmínek.

- (iv) Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty výnosů. Je-li to však stanoveno v příslušném Doplněku dluhopisového programu, bude úrokový výnos za všechna či vybraná Výnosová období vyplacen kumulovaně ve vybraný Den výplaty výnosů nebo ve vybrané Dny výplaty výnosů nebo v Den konečné splatnosti dluhopisů; tím není jakkoli dotčena definice Výnosového období pro účely stanovení úrokového výnosu za příslušné Výnosové období.
- (v) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat úrokový výnos při úrokové sazbě uvedené v odstavcích (i) až (iii) shora až do (1) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky nebo (2) 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.
- (vi) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) (nebude-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu uvedeno, že se příslušný Zlomek dní aplikuje i pro výpočet částky úrokového výnosu za období jednoho běžného roku). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplicené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní.

(b) Minimální úroková sazba Dluhopisů

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví minimální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená pro jakékoli příslušné Výnosové období byla nižší, než minimální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplněku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna minimální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že minimální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo minimální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

(c) Maximální úroková sazba Dluhopisů

Pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu stanoví maximální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výši Referenční sazby, pak v případě, že by úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho, co bude relevantní) vypočtená Emitentem pro jakékoli příslušné Výnosové období byla vyšší, než maximální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výše Referenční sazby stanovená v takovém Doplněku dluhopisového programu, bude úroková sazba Dluhopisů nebo Referenční sazba (podle toho,

co bude relevantní) pro takové Výnosové období rovna maximální výši úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výši Referenční úrokové sazby (podle toho, co bude relevantní) pro takové Výnosové období. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, platí, že maximální výše úrokové sazby Dluhopisů nebo maximální výše Referenční sazby (podle toho, co bude relevantní) platí pro všechna Výnosová období.

7. SPLÁCENÍ DLUHOPISŮ

7.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Emisních podmínkách, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s čl. 8 Emisních podmínek.

7.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

(a) Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů dané emise Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta v souladu s čl. 7.5 Emisních podmínek.

(b) Oznámení o předčasném splacení

Je-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s čl. 14 Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplněku dluhopisového programu) („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

(c) Předčasné splacení

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle čl. 7.2(b) Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto čl. 7.2 a příslušného Doplněku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplněku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem (pokud je to relevantní). Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

7.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

(a) Přípustnost předčasného splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

Není-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 10, 13.4(a) a 13.4(b) Emisních podmínek.

(b) Oznámení o předčasném splacení

Je-li v příslušném Doplněku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů, pak má kterýkoli

Vlastník Dluhopisů příslušné emise právo dle své úvahy požádat o předčasné splacení části nebo všech jím vlastněných a dosud nesplacených Dluhopisů dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) na adresu Určené provozovny nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu) („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

(c) **Předčasné splacení**

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů podle písm. (b) tohoto článku je neodvolatelné a zavazuje Vlastníka Dluhopisu přijmout předčasné splacení všech Dluhopisů dané emise, o jejichž předčasnou splatnost požádal v oznámení dle písm. (b) shora, v souladu s ustanoveními tohoto čl. 7.3 a příslušného Doplnku dluhopisového programu a poskytnout Emitentovi případně Administrátorovi veškerou součinnost, kterou Emitent případně Administrátor mohou v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat. V takovém případě, avšak vždy pouze proti vrácení příslušného Dluhopisu, budou všechny takové nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

7.4 Odkoupení Dluhopisů

Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

7.5 Zrušení Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením čl. 7.4 Emisních podmínek nebo Dluhopisy jinak nabyté Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku z titulu splynutí práva a povinnosti. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle předchozí věty, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem až v okamžiku jejich splatnosti.

7.6 Domněnka splacení

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi (je-li jmenován) celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlých výnosů splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení čl. 7, 10, 13.4(a) a 13.4(b) Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely čl. 5. Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

8. PLATEBNÍ PODMÍNKY

8.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, není-li podle příslušného Doplnku dluhopisového programu přípustné vyplácení výnosu a/nebo splacení jmenovité hodnoty v jiné měně nebo měnách. Výnos bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními

podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy 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 nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění závazků dle Emisních podmínek.

8.2 Den výplaty

Výplaty výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den výplaty výnosů**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“), a to prostřednictvím Administrátora nebo přímo Emitentem (není-li jmenován Administrátor). Pokud je v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno, že dochází k úpravě Dnů výplaty v souladu s konvencí Pracovního dne, pak platí, že pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který:

- (a) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne „**Následující**“; nebo
- (b) je nejbližší následujícím Pracovním dnem, avšak v případě, že by takový nejbližší následující Pracovní den spadl do dalšího kalendářního měsíce, bude Den výplaty namísto toho připadat na nejbližší předcházející Pracovní den, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne „**Upravená následující**“; nebo
- (c) je nejbližší předcházejícím Pracovním dnem, a to v případě, že v Doplnku dluhopisového programu je stanovena konvence Pracovního dne „**Předcházející**“;

přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

8.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

(a) Zaknihované Dluhopisy

- (i) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle čl. 2.1 Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu („**Oprávněné osoby**“) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů podle čl. 2.1 Emisních podmínek osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Kupóny evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu („**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů nebo

Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.

- (ii) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty („**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

(b) Listinné Dluhopisy

- (i) V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet výnosy z listinných Dluhopisů („**Oprávněné osoby**“) osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty výnosů. V souladu s čl. 2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným a oznámeným Emitentovi v průběhu příslušného Dne výplaty výnosů. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet výnosy z listinných Dluhopisů, osoby („**Oprávněné osoby**“), které odevzdají příslušný Kupón.
- (ii) V případě konkrétních listinných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů osoby („**Oprávněné osoby**“), které odevzdají Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) příslušné Dluhopisy v Určené provozovně. V souladu s čl. 2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným a oznámeným Emitentovi v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

(c) Sběrný Dluhopis

- (i) Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet výnosy z Dluhopisů představovaných podílem na Sběrném Dluhopisu ("**Oprávněné osoby**"), jsou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty výnosů. V souladu s čl. 2.5 Emisních podmínek nebudou Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován Administrátor) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v průběhu příslušného Dne výplaty výnosů.
- (ii) Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu z Dluhopisů představovaných podílem na Sběrném Dluhopisu, budou osoby ("**Oprávněné osoby**"), které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů. V souladu s čl. 2.5 Emisních podmínek nebudou Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován Administrátor) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

8.4 Provádění plateb

Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován Administrátor) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice.

Žádné platby v souvislosti s Dluhopisy nebudou prováděny v hotovosti.

- (a) Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován Administrátor) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu

umožňující Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tří) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud relevantní, a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „Instrukce“). 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 být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora nebo Emitenta (není-li jmenován Administrátor), přičemž Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován 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 nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován 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) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. 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 odst. (a), je Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto odst. (a), je považována za řádnou.

- (b) V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů nebo v případě Sběrného dluhopisu je Instrukce podána včas, pokud je Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) doručena (i) nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu nebo listinného Kupónu, nebo (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech. V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.
- (c) Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včas podanou Instrukcí podle písm. (a) tohoto čl. 8.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora nebo Emitenta (není-li jmenován Administrátor), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky. Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny nebo listinnými Dluhopisy představovanými Sběrným dluhopisem se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle písm. (a) tohoto čl. 8.4 a pokud je (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora nebo Emitenta (není-li jmenován Administrátor), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky, 5. (pátý) Pracovní den poté, co Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován Administrátor) obdržel řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedala Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) včas řádnou Instrukci v

souladu s čl. 8.4, pak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 8.4 a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor nebo Emitent (není-li jmenován Administrátor) obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora nebo Emitenta (není-li jmenován Administrátor).

- (d) Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním řádné Instrukce, pozdním předložením/odevzdáním listinného Dluhopisu/Kupónu. Emitent ani Administrátor také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto čl. 8.4 nebo (ii) tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Z těchto důvodů nemá Oprávněná osoba nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.
- (e) Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (budou-li vydávány) újmu. Pokud by tato změna měla způsobit Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (budou-li vydávány) újmu, musí o takové změně rozhodnout Schůze. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům Dluhopisů nebo Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) oznámeno v souladu s ustanovením čl. 14 Emisních podmínek.

9. ZDANĚNÍ

Výplaty z Dluhopisů budou prováděny beze srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže provedení takové srážky bude vyžadováno právními předpisy účinnými ke dni příslušné platby. Bude-li provedení jakékoli takové srážky daní nebo poplatků vyžadováno právními předpisy účinnými ke dni příslušné platby, není Emitent ani Administrátor povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Osobám, které se stanou Vlastníky Dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje, aby se poradily se svými daňovými a dalšími poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, držení a pozbytí Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž příjmy z Dluhopisů mohou být zdaněny. V případě, že bude Vlastník Dluhopisů český daňový nerezident, bude vždy třeba provést také specifické posouzení s ohledem na případně aplikovatelnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění apod.

Následující údaje o zdaňování příjmů, resp. výnosů z Dluhopisů účinné v České republice ke dni vyhotovení Emisních podmínek se týkají pouze českých daňových rezidentů, vychází z interpretace Emitenta a nemusí být beze zbytku správné, úplné a relevantní pro každého Vlastníka Dluhopisů. Veškeré uváděné informace se mohou měnit v závislosti na změnách v právních předpisech nebo změnách v jejich výkladu. Emitent nepřebírá žádnou odpovědnost za jednání jakékoliv osoby v důsledku spolehnutí se na správnost, úplnost a relevantnost zde uvedených informací. Text níže neřeší možné dopady v oblasti pojistného na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění.

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

9.1 Úrok

- a) Úrok (zahrnující jak úrokový příjem, resp. výnos, tak příjem, resp. výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu vyplácenou při splatnosti, případně při předčasné splatnosti, a jeho nižším Emisním kurzem, dále jen „úrok“) vyplácený **fyzické osobě**, podléhá srážkové dani. Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %.
- b) Úrok vyplácený **právnícké osobě** (resp. útvaru, který podléhá zdanění jako by byl právníckou osobou), nepodléhá srážkové dani, ale tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (běžná sazba daně), 5 % (sazba daně pro některé investiční fondy) nebo 0 % (sazba daně mj. pro fondy penzijních společností).

9.2 Zisky/ztráty z prodeje

- a) Zisky z prodeje dluhopisů realizované **fyzickou osobou**, nepodléhají srážkové dani, ale obecně se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob se sazbou 15 %. Pokud jsou zisky z prodeje dluhopisů realizovány v rámci podnikatelské činnosti (tj. jsou součástí obchodního majetku) příslušné fyzické osoby, která dluhopisy prodává, podléhají zisky z prodeje dluhopisů případně solidárnímu zvýšení daně⁴. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů považovat za daňově účinné (tzn. fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).
- b) Příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let. Osvobozeny od daně z příjmů

⁴ 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů z podnikání a jiné samostatné výdělečné činnosti v příslušném zdaňovacím období, a částkou 1.672.080 Kč (pro rok 2020)

jsou dále příjmy z prodeje dluhopisů, které nejsou zahrnuty v obchodním majetku, pokud úhrn z prodeje cenných papírů v příslušném roce nepřesáhl 100 tis. Kč.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované **právníckou osobou** (resp. útvaru, který podléhá zdanění jako by byl právníckou osobou), nepodléhají srážkové dani, ale zahrnují se do obecného základu daně z příjmů právníckých osob v sazbě 19 % (běžná sazba daně), 5 % (sazba daně pro některé investiční fondy) nebo 0 % (sazba daně mj. pro fondy penzijních společností). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ

10.1 Případy neplnění povinností

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

(a) Neplacení

Jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebude provedena v souladu s emisními podmínkami takových Dluhopisů a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny; nebo

(b) Porušení jiných povinností a dluhů

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svoji jinou povinnost v souvislosti s Dluhopisy podle emisních podmínek takových Dluhopisů a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 45 (čtyřicet pět) kalendářních 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 je v úpadku, nebo (ii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh (nebo jakýkoli obdobný návrh podle právního řádu jiné země než České republiky), nebo (iii) insolvenční návrh podle bodu (ii) je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo (iv) soud vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (nebo jakékoli obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než České republiky); nebo

(d) Likvidace

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

(e) Křížové porušení

Jakékoli zadlužení Emitenta v částce vyšší než 10.000.000 Kč ve vztahu k:

- (i) vypůjčeným finančním prostředkům (na základě smlouvy o úvěru, smlouvy o půjčce nebo jiné obdobné smlouvy);
- (ii) dluhopisům, směnkám nebo jiným dluhovým cenným papírům;
- (iii) leasingu nebo jiného pronájmu uzavřeného zejména za účelem získání finančních prostředků nebo financování koupě pronajímaného majetku

není řádně nebo včas splněno; nebo

(f) Výkon rozhodnutí

Je zahájeno exekuční řízení, řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoli obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta k vymožení

pohledávky ve výši přesahující částku 10.000.000 Kč (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím/jimi podaných opravných prostředků do 90 (devadesáti) kalendářních dní po jeho zahájení; nebo

(g) **Realizace zajištění**

Jakýkoli věřitel učiní úkon směřující k realizaci zajištění poskytnutého Emitentem za závazky Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 10.000.000 Kč (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně) a příslušné řízení o realizaci zajištění nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím/jimi podaných opravných prostředků do 90 (devadesáti) kalendářních dní po jeho zahájení;

pak:

může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) na adresu Určené provozovny („**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplňku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a dosud nevyplaceného narostlého výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s čl. 6.1(e) Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem) takto splatit. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Dluhopisu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

10.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi Dluhopisů podle čl. 10.1 Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém takový Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

10.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem Dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle čl. 10.2 Emisních podmínek splatnými. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

10.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto čl. 10 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 8 Emisních podmínek.

11. PROMLČENÍ

Práva z Dluhopisů a Kupónů (budou-li vydány) se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

12. ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY

12.1 Administrátor

(a) **Administrátor a Určená provozovna**

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.1(b) Emisních podmínek, Administrátor nebyl jmenován.

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.1(b) Emisních podmínek, je Určená provozovna na následující adrese:

Charles Bridge Investment Group a.s., Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00.

(b) **Jmenování a změna Administrátora a změna Určené provozovny**

Emitent, resp. Administrátor (je-li jmenován) na základě Smlouvy s administrátorem, může kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Emitent může jmenovat Administrátora. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Administrátora jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora.

Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů budou případná jiná či další Určená provozovna a jmenování nebo změna Administrátora uvedeny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

Pokud dojde ke jmenování nebo změně Administrátora nebo ke změně Určené provozovny u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent (prostřednictvím Administrátora, je-li jmenován) Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a/nebo jmenování nebo změnu Administrátora stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, 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, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy či Kupóny (budou-li vydávány) nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty. Pokud se tato změna dotkne postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů, musí o takové změně rozhodnout Schůze.

(c) **Vztah Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů**

Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude Administrátor v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem mezi Emitentem a Administrátorem (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

12.2 Agent pro výpočty

(a) **Agent pro výpočty**

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 12.2(b) Emisních podmínek, Agent pro výpočty nebyl jmenován.

(b) **Jmenování a změna Agentu pro výpočty**

Emitent může jmenovat Agentu pro výpočty. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Agentu pro výpočty jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli emise Dluhopisů bude jmenování nebo změna Agentu pro výpočet uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Pokud dojde ke jmenování nebo změně Agentu pro výpočty u již vydané emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jmenování nebo jakoukoli změnu Agentu pro výpočty stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy

provedl Agent pro výpočty takový výpočet. Pokud se tato změna dotkne postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů, musí o takové změně rozhodnout Schůze.

(c) **Vztah Agentu pro výpočty k Vlastníkům Dluhopisů**

Pokud Emitent jmenuje Agentu pro výpočty, bude Agent pro výpočty v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s agentem pro výpočty mezi Emitentem a Agentem pro výpočty (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

13. SCHŮZE A ZMĚNA EMISNÍCH PODMÍNEK

13.1 Působnost a svolání Schůze

(a) **Právo svolat Schůzi**

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů („Schůze“, přičemž ve vztahu ke schůzi Vlastníků Dluhopisů svolávané Emitentem zahrnuje tento pojem i společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami, příslušným Doplňkem dluhopisového programu a platnými právními předpisy.

Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li obecně závazný právní předpis jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám.

Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz čl. 13.1(c) Emisních podmínek) (i) v případě zaknihovaných Dluhopisů nebo listinných Dluhopisů představovaných Sběrným dluhopisem nebo listinných Dluhopisů na jméno doručit Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisi, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru Emitenta v rozsahu příslušné emise, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) respektive úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

(b) **Schůze svolaná Emitentem**

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v rámci tohoto Dluhopisového programu, v případech uvedených v tomto písm. (b) níže a/nebo v dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (každá z těchto otázek také jen „Změna zásadní povahy“):

(i) návrh změny nebo změn emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek vyžaduje.

(c) **Oznámení o svolání Schůze**

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v čl. 14 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (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 písm. (c)

(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 (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis), a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 18.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu písm. (b) odst. (i) shora, 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.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se schůze a hlasovat na ní

(a) Zaknihované dluhopisy

Není-li v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě („**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře či v evidenci navazující na centrální evidenci a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem či evidence navazující na centrální evidenci ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

(b) Listinné Dluhopisy a Sběrný dluhopis

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů představovaných podílem na Sběrném Dluhopisu („**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu) k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora.

V případě Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (den konání Schůze je v případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů nazýván jako „**Rozhodný den pro účast na**

Schůzi“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v Seznamu Vlastníků Dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi.

K převodům Dluhopisů představovaných podílem na Sběrném dluhopisu uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. K převodům konkrétních listinných Dluhopisů uskutečněným a oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

(c) **Hlasovací právo**

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 7.5 Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze a stanovení počtu hlasů Vlastníků Dluhopisů pro účely rozhodování. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní.

(d) **Účast dalších osob na Schůzi**

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, anebo prostřednictvím zmocněnce. Vlastníci Kupónů (budou-li vydávány) jsou oprávněni účastnit se Schůze bez hlasovacího práva. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu čl. 13.3(c) Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté prizvaní Emitentem nebo Administrátorem.

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

(a) **Usnášeníschopnost**

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníků Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise nesplacených k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo příslušným Doplňkem dluhopisového programu oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

(b) **Předseda Schůze**

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

(c) **Společný zástupce**

Ve vztahu ke každé emisi Dluhopisů lze ustanovit společného zástupce všech Vlastníků Dluhopisů této emise („**Společný zástupce**“), a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k datu emise Dluhopisů mezi společným zástupcem a Emitentem. Pro tyto účely se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka

Dluhopisu. O jmenování nebo o změně v osobě společného zástupce může kdykoli rozhodnout i Schůze.

Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo výše uvedenou smlouvou vlastním jménem ve prospěch Vlastníků Dluhopisů; to platí i pro případ insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkajících se Emitenta nebo jeho majetku. Společný zástupce je oprávněn (i) uplatňovat ve prospěch Vlastníků Dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta, a (iii) činit ve prospěch Vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

Pokud bude uzavřena smlouva mezi společným zástupcem a Emitentem, bude k dispozici na webových stránkách Emitenta www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“.

(d) **Rozhodování Schůze**

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, k níž je v souladu s čl. 13.1(b) Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

(e) **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 Dluhopisů dle čl. 13.1(b) Emisních podmínek, 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 čl. 13.1(b) Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v písm. (a) tohoto článku.

13.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

(a) **Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze**

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy podle čl. 13.1(b) Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**“), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizí, jakož i poměrného výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud bude relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s čl. 13.5 Emisních podmínek písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor) („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

(b) **Náležitosti Žádosti**

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými jednat jménem či za Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi nebo Emitentovi (není-li jmenován Administrátor)

na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 8 Emisních podmínek.

(c) **Vrácení Dluhopisů a Kupónů**

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se předčasná splatnost podle písm. (a) nebo (b) tohoto článku týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

13.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode 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, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode 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 čl. 14 Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené podle čl. 13.1(b) 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 Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů příslušné emise, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy podle čl. 13.1(b) svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů všech dosud vydaných a nesplacených Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášedischopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků Dluhopisů každé takové emise. V notářském zápise ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

14. OZNÁMENÍ

Není-li v právním předpisu, v těchto Emisních podmínkách nebo v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta www.chbrigroup.com v sekci „Pro investory“. Stanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle 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. Má se za to, že oznámení Vlastníkům Kupónů (budou-li vydávány) byla řádně učiněna prostřednictvím oznámení Vlastníkům Dluhopisů provedeným v souladu s tímto článkem.

15. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů a z Kupónů (budou-li vydávány) (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů nebo Vlastníky Kupónů (budou-li vydávány) v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajícími z Emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti), je Městský soud v Praze.

Tyto Emisní podmínky a Doplnky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

16. DEFINICE

Pro účely Emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

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

„**Agent pro výpočty**“ má význam uvedený v čl. 12.2 Emisních podmínek.

„**Centrální depozitář**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**ČNB**“ znamená Českou národní banku, která vykonává dohled nad kapitálovým trhem v souladu se zákonem č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů, případně jinou osobu, která může mít v budoucnosti příslušné pravomoci České národní banky.

„**Datum emise**“ znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

„**Datum ex-jistina**“ znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-jistina se Datum ex-jistina neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Datum ex-kupón**“ znamená den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu výnosu, přičemž platí, že pro účely stanovení Data ex-kupón se Datum ex-kupón neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak je uvedeno v čl. 8.2 Emisních podmínek.

„**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ má význam uvedený v čl. 7.2(b), 7.3(b), 8.2, 10.2 a 13.4(a) Emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu.

„**Den splatnosti dluhopisů**“ znamená Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů.

„**Den stanovení Referenční sazby**“ znamená den, ke kterému se stanovuje Referenční sazba pro příslušné Výnosové období a který je uveden jako takový v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu nebo tyto Emisní podmínky jinak, pak platí, že Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je 2. (druhý) Pracovní den před prvním dnem takového Výnosového období.

„**Den výplaty**“ znamená každý Den výplaty výnosů, Den konečné splatnosti dluhopisů a Den předčasné splatnosti dluhopisů, jak je uvedeno v čl. 8.2 Emisních podmínek.

„**Den výplaty výnosů**“ znamená každý den označený jako takový v Doplňku dluhopisového programu, jak uvedeno v čl. 8.2 Emisních podmínek.

„**Dluhy**“ či „**Dluh**“ znamená (a) povinnost Emitenta zaplatit jakékoli dluhy a (b) ručitelské povinnosti Emitenta za dluhy třetích osob.

„**Dluhopisový program**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**Dodatečná emisní lhůta**“ znamená dodatečnou lhůtu pro upisování stanovenou Emitentem poté, co již uplynula Emisní lhůta, ve které mohou být vydány Dluhopisy dané emise, a to i nad původně předpokládaný objem emise. Dodatečná emisní lhůta v každém případě skončí nejpozději v rozhodný den pro splacení Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

„**Doplňěk dluhopisového programu**“ znamená doplněk Dluhopisového programu ve vztahu ke kterékoli jednotlivé emisi Dluhopisů, tj. tu část emisních podmínek Dluhopisů, která je specifická pro danou emisi Dluhopisů.

„**Emisní lhůta**“ znamená lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

„**Emisní podmínky**“ znamená tyto společné emisní podmínky Dluhopisového programu.

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

„**EURIBOR**“ znamená:

- (a) úrokovou sazbu v procentech p.a. nabídnutou pro EUR, zjištěnou z příslušného Zdroje referenční sazby pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a která je platná pro den, kdy je sazba EURIBOR zjišťována. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které nebude sazba EURIBOR zjištělná tímto způsobem, pak sazbu EURIBOR určí Agent pro výpočty na základě výpočtu lineární interpolace mezi sazbou EURIBOR pro nejbližší delší období, pro které je sazba EURIBOR tímto způsobem zjištělná, a sazbou EURIBOR pro nejbližší kratší období, pro které je sazba EURIBOR tímto způsobem zjištělná. Pokud není možno sazbu EURIBOR zjištit způsobem uvedeným v tomto odstavci, použije se níže uvedený odstavec (b);
- (b) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu EURIBOR podle předchozího odstavce, bude v takový den sazba EURIBOR určena Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej mezibankovních depozit v EUR pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období získaných v tento den po jedenácté hodině dopoledne bruselského času od alespoň 3 bank dle volby Agentu pro výpočty působících na relevantním mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří sazbu EURIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se sazba EURIBOR rovnat úrokové sazbě v procentech p.a., kterou v dobré víře určí Agent pro výpočty s přihlédnutím k sazbě EURIBOR zjištěné v souladu s předchozím odstavcem v nejbližší předchozí Pracovní den, v němž byla sazba EURIBOR takto zjištělná, jakož i s přihlédnutím k vývoji na relevantním mezibankovním trhu mezibankovních depozit v měně EUR.

„**Finanční centrum**“ pro jednotlivou měnu znamená místo uvedené v příslušném Doplňku dluhopisového programu, kde se převážně kotují Referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

„**Hodnota nevráceného kupónu**“ znamená částku výnosu uvedenou v Kupónu diskontovanou ke Dni předčasné splatnosti dluhopisu při diskontní sazbě určené Agentem pro výpočty (nebo, není-li Agent pro výpočty ustaven, Administrátorem nebo, není-li jmenován Administrátor, Emitentem) na základě tržních úrokových sazeb v příslušné době. Současně však platí, že diskontní sazba určená Agentem pro výpočty, popřípadě Administrátorem nebo Emitentem dle předchozí věty, nesmí být nižší než sazba, při jejímž použití by souhrnná diskontovaná hodnota všech nesplatných Kupónů k takovému Dni předčasné splatnosti byla vyšší než jmenovitá hodnota Dluhopisu, k němuž takové nesplatné Kupóny náleží.

„**Instrukce**“ má význam uvedený v čl. 8.4(a) Emisních podmínek.

„**Konec účetního dne**“ znamená okamžik, po němž Centrální depozitář, resp. osoba, která vede samostatnou či navazující evidenci Vlastníků Dluhopisů nebo podílů na Sběrném dluhopisu nebo Seznam Vlastníků Dluhopisů (podle toho, co je ve vztahu k dané emisi Dluhopisů relevantní), by provedla, v souladu s pro něj závaznými právními předpisy a pravidly, registraci převodu Dluhopisu nebo podílu na Sběrném dluhopisu až k následujícímu dni.

„**Kupóny**“ má význam uvedený v čl. 2.1 Emisních podmínek.

„**Marže**“ znamená marži v souvislosti s Referenční sazbou vyjádřenou v procentech p.a. stanovenou v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.

„**Oprávněné osoby**“ má význam uvedený v čl. 8.3 Emisních podmínek, nestanoví-li zákon jinak.

„**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“ má význam uvedený v čl. 13.2(a) a 13.2(b) Emisních podmínek.

„**Oznámení o předčasném splacení**“ má význam uvedený v čl. 10.1 Emisních podmínek.

„**Pracovní den**“ znamená (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoli den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách a (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoli den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET2.

„**PRIBOR**“ znamená:

- (a) úrokovou sazbu v procentech p.a., zjištěnou z příslušného Zdroje referenční sazby jako hodnotu fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období, a která je platná pro den, kdy je sazba PRIBOR zjišťována. V případě, že Výnosové období je takové období, pro které nebude sazba PRIBOR zjistitelná tímto způsobem, pak sazbu PRIBOR určí Agent pro výpočty na základě výpočtu lineární interpolace mezi sazbou PRIBOR pro nejbližší delší období, pro které je sazba PRIBOR tímto způsobem zjistitelná, a sazbou PRIBOR pro nejbližší kratší období, pro které je sazba PRIBOR tímto způsobem zjistitelná. Pokud není možno sazbu PRIBOR zjistit způsobem uvedeným v tomto odstavci, použije se níže uvedený odstavec (b);
- (b) Pokud nebude v kterýkoli den možné určit sazbu PRIBOR podle předchozího odstavce, bude v takový den sazba PRIBOR určena Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období získaných v tento den po jedenácté hodině dopoledne pražského času od alespoň 3 bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. V případě, že se nepodaří sazbu PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se sazba PRIBOR rovnat úrokové sazbě v procentech p.a., kterou v dobré víře určí Agent pro výpočty s přihlédnutím k sazbě PRIBOR zjištěné v souladu s předchozím odstavcem v nejbližší předchozí Pracovní den, v němž byla sazba PRIBOR takto zjistitelná, jakož i s přihlédnutím k vývoji na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit.

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

„**Případ neplnění povinností**“ má význam uvedený v čl. 10.1 Emisních podmínek.

„**Referenční sazba**“ znamená sazbu uvedenou jako takovou v Doplnku dluhopisového programu. Referenční sazbou může být PRIBOR nebo EURIBOR, s tím, že pokud je Referenční sazba nižší než 0 (nula), Referenční sazba bude činit 0 (nulu).

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší časový úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Rozhodný den pro výplatu výnosu**“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o 30 (třicet) dní (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší časový úsek) předchází příslušnému Dni výplaty výnosů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu se Den výplaty výnosů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“ má význam uvedený v čl. 13.2(a) a 13.2(b) Emisních podmínek.

„**Sběrný dluhopis**“ má význam uvedený v čl. 2.5(a) Emisních podmínek.

„**Seznam Vlastníků Dluhopisů**“ je seznam Vlastníků Dluhopisů vydaných v listinné podobě vedený příslušným Administrátorem, Emitentem (není-li jmenován Administrátor) nebo jinou k tomu oprávněnou osobou uvedenou v příslušném Doplnku dluhopisového programu, která je Emitentem pověřena uložením a vedením Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Seznamem Vlastníků Dluhopisů vydaných v zaknihované podobě je evidence Centrálního depozitáře nebo osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci. V případě, že listinné Dluhopisy jsou představovány podílem na Sběrném dluhopisu, je Seznamem Vlastníků Dluhopisů právě Sběrný dluhopis.

„**Schůze**“ má význam uvedený v čl. 13.1(a) Emisních podmínek.

„**Smlouva s administrátorem**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek.

„**Určená provozovna**“ má význam uvedený v úvodní části Emisních podmínek

„**Vlastník Dluhopisu**“ má význam uvedený v čl. 2 Emisních podmínek.

„**Vlastník Kupónu**“ má význam uvedený v čl. 2 Emisních podmínek.

„**Výnosové období**“ znamená období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty výnosů (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, pak pro účely počátku běhu kteréhokoliv Výnosového období se Den výplaty výnosů neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Zákon o dluhopisech**“ znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění.

„**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

„**Zdroj referenční sazby**“ znamená údaj uvedený v informačním systému Bloomberg na straně EBF (ve vztahu k referenční sazbě EURIBOR) nebo na straně OTC CZK (ve vztahu k referenční sazbě PRIBOR), případně v jiném oficiálním zdroji referenční sazby, kde bude sazba uváděna, nebude-li dostupná z informačního systému Bloomberg, nebo v jiném Zdroji referenční sazby uvedeném v Doplnku dluhopisového programu, ze kterého Agent pro výpočty zjistí hodnotu Referenční sazby.

„**Zlomek dní**“ znamená pro účely výpočtu výnosu z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

(a) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu

dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);

- (b) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365 nebo Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;
- (c) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 360;
- (d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);
- (e) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrokový či jiný výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

„**Změna zásadní povahy**“ má význam uvedený v čl. 13.1(b) Emisních podmínek.

„**Žadatel**“ má význam uvedený v čl. 13.4(a) Emisních podmínek.

„**Žádost**“ má význam uvedený v čl. 13.4(a) Emisních podmínek.

17. DALŠÍ USTANOVENÍ

Vlastníci Dluhopisů na sebe přebírají nebezpečí změny okolností. Připouští-li v těchto Emisních podmínkách použitý výraz různý výklad, nevyloží se v pochybnostech k tíži toho, kdo výrazu použil jako první. Obecné ani zvláštní zvyklosti nemají přednost před ustanoveními právních předpisů, která nemají donucující charakter.

18. FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK

Níže je uveden formulář pro Konečné podmínky, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto Dluhopisového programu, pro kterou bude Emitent povinen uveřejnit prospekt cenného papíru. Součástí Konečných podmínek bude i shrnutí dané Emise.

Konečné podmínky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt, tj. na internetových stránkách Emitenta.

V případech, kdy nebude nutné vyhotovit pro danou Emisi dluhopisů prospekt cenného papíru, může Emitent (analogicky se Zákonem o dluhopisech) vyhotovit pouze doplněk Společných emisních podmínek pro danou Emisi, který (opět analogicky se Zákonem o dluhopisech) zpřístupní.

***Důležité upozornění:** Následující text představuje formulář pro Konečné podmínky (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujícího konečné podmínky nabídky dané Emise dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol „●“, jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných Konečných podmínkách.*

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky („**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu článku 8 odst. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**Nařízení o prospektu**“), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů („**Dluhopisy**“).

Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti **Charles Bridge Investment Group a.s.** se sídlem na Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00, IČO: 090 05 790, spisová značka B 25171 vedená u Městského soudu v Praze („**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●], [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [●] ke sp. zn. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] („**Základní prospekt**“).

Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely článku 8 odstavce 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tyto Konečné podmínky byly uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách na adrese www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“ a byly v souladu s právními předpisy sděleny ČNB. Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami. Součástí těchto Konečných podmínek je také zvláštní shrnutí Emise dluhopisů.

Základní prospekt je pro účely veřejné nabídky platný po dobu 12 (dvanácti) měsíců od jeho schválení ČNB, tj. do dne [●] včetně. [Dojde-li nejpozději k poslednímu dni platnosti základního prospektu, tj. ke dni [●], ke schválení a uveřejnění základního prospektu navazujícího na Základní prospekt („Následný základní prospekt“), bude Emitent, za splnění dalších podmínek uvedených v těchto Konečných podmínkách, oprávněn pokračovat ve veřejné nabídce Dluhopisů. Následný základní prospekt a jeho případné dodatky budou uveřejněny na webových stránkách na adrese www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“.]

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci Dluhopisového programu Emitenta zřízeného v roce 2020, v maximální celkové jmenovité hodnotě nesplicených dluhopisů 2.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let („**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. "Společné emisní podmínky" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem („**Emisní podmínky**“).

Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplyvá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kap. 5 Základního prospektu "Rizikové faktory".

[Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení o indexech. Ke dni těchto Konečných podmínek [[správce indexu], správce indexu [název indexu] je] / [[správce indexu], správce indexu [název indexu] není] zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném ESMA podle článku 36 Nařízení o indexech. Dle vědomí Emitenta [[název indexu] na základě článku 2 Nařízení o indexech nespadá do působnosti tohoto nařízení] / [[správce indexu] jakožto správce a s ohledem na přechodné ustanovení článku 51 Nařízení o indexech k datu těchto Konečných podmínek není povinen mít povolení nebo registraci k činnosti správce podle článku 34 Nařízení o indexech].]

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [doplnit datum] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního Prospektu (ve znění případných dodatků), ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal a nezamýšlí požádat o uznání Základního prospektu ani Konečných podmínek v jiném státě a Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na zahraničním regulovaném trhu, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Základního prospektu ze strany ČNB.

Odpovědné osoby

Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost Charles Bridge Investment Group a.s. se sídlem na Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00, IČO: 090 05 790, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 25171 vedenou Městským soudem v Praze.

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou dle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách k datu jeho vyhotovení správné a nebyly v něm zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, dne [●]

Za Charles Bridge Investment Group a.s.

Jméno:	[●]	Jméno:	[●]
Funkce:	[●]	Funkce:	[●]

ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

Shrnutí se skládá z požadavků, které se nazývají prvky. Tyto prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 – E.7) v tabulkách uvedených níže. Toto shrnutí obsahuje veškeré prvky vyžadované pro shrnutí informací o Emitentovi a Dluhopisech. Jelikož některé prvky nejsou pro daného Emitenta nebo Dluhopisy vyžadovány, mohou v číslování prvků a jejich posloupnosti vzniknout mezery. Přes skutečnost, že některý prvek je pro daného Emitenta a Dluhopisy vyžadován, je možné, že pro daný prvek nebude existovat relevantní informace. V takovém případě obsahuje shrnutí krátký popis daného prvku a údaj "nepoužije se", případně další odůvodnění, proč prvek nebyl použit.

[●]

ČÁST A / DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy („**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění („**Zákon o dluhopisech**“).

S Dluhopisovým programem je možné se seznámit na webových stránkách na adrese www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“. Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky dříve uveřejněné výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“. Dluhopisy jsou vydávány podle zákona o dluhopisech.

Není-li v tomto Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, mají výrazy začínající velkými písmeny použité v tomto Doplněku dluhopisového programu stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména podle Zákona o dluhopisech.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané emise, která bude pro takovou emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol ".", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "-", budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

- | | |
|---|---|
| 1. ISIN Dluhopisů: | [•] |
| 2. ISIN Kupónů (je-li požadováno): | [[•] / nepoužije se] |
| 3. Podoba Dluhopisů: | [zaknihované cenné papíry; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář] / [cenné papíry (listinné); Dluhopisy [ne]budou představovány Sběrným dluhopisem, [evidenci o Sběrném dluhopisu vede [[•] / Administrátor]] |
| 4. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: | [•] |
| 5. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů: | [•] |
| 6. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: | [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a čl. 3.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [•] / [•] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů / [•]] |
| 7. Počet Dluhopisů: | [•] ks |
| 8. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy | [[•] / nepoužije se] |

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

- nepředstavované Sběrným dluhopisem):
9. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: [koruna česká (CZK) / [●]]
10. Způsob vydání Dluhopisů: [Dluhopisy [budou / byly] vydány [jednorázově k Datu emise] / Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty emise k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise v tranších v průběhu Emisní lhůty [, resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány v tranších v průběhu Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány průběžně během Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / [●]
11. Název Dluhopisů: [●]
12. Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů: [ano / ne]
13. Datum emise: [●]
14. Emisní lhůta (lhůta pro upisování): od [●] do [●]
15. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: [●] % jmenovité hodnoty / [●] Kč
16. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise: [●] % jmenovité hodnoty / [●] Kč / [určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“], přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.
17. Výnos: [Pevný / pohyblivý]
18. Zlomek dní: [Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
19. Dluhopisy s pevným výnosem [použije se / nepoužije se]
- 19.1 Úroková sazba: [[●] % p.a. / nepoužije se]
20. Dluhopisy s pohyblivým výnosem [použije se / nepoužije se]
- Nepoužije-li se, smažte zbylé pododstavce.*
- 20.1 Referenční sazba: [PRIBOR / EURIBOR]
- 20.2 Zdroj referenční sazby: [[●] / čl. 16 Emisních podmínek]
- 20.3 Marže: [[●] % p.a. / popis Marže pro různá Výnosová období v % p.a. / nepoužije se]
- 20.4 Den stanovení Referenční sazby: [Dnem stanovení Referenční sazby pro příslušné Výnosové období je [●.] (slovy: [●]) [Pracovní / ●] den před prvním dnem takového Výnosového období. / [●] / podle čl. 16 Emisních podmínek]
- 20.5 Způsob stanovení úrokové sazby platné pro [Referenční sazba [plus/minus] Marže]

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

	jednotlivá Výnosová období:	
20.6	Minimální úroková sazba:	[● [; přičemž minimální výše úrokové sazby platí pouze pro [●] Výnosové období] (<i>replikujte dle potřeby</i>) / minimální výše úrokové sazby není stanovena]
20.7	Maximální úroková sazba:	[● [; přičemž maximální výše úrokové sazby platí pouze pro [●] Výnosové období] (<i>replikujte dle potřeby</i>) / nepoužije se]
20.8	Pravidlo pro zaokrouhlení úrokové sazby (pokud jiná než v čl. 6.2(a) Emisních podmínek)	[[●] / nepoužije se]
20.9	Informace o minulé a budoucí výkonnosti Referenční sazby a její volatilitě a zda tyto informace lze, nebo nelze získat bezplatně:	[[●] / nepoužije se]
20.10	Popis jakýchkoli případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují podkladový nástroj, resp. Referenční sazbu:	[[●] / nepoužije se]
20.11	Pravidla pro úpravy pro události týkající se podkladového nástroje, resp. Referenční sazby:	[[●] / nepoužije se]
21.	Výplata výnosů:	[jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně / kumulovaně zpětně za [[všechna výnosová období] / [za výnosová období [●]]]
22.	Den výplaty výnosů	[●]
23.	Den konečné splatnosti Dluhopisů	[●]
24.	Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v čl. 16 Emisních podmínek):	[[●] / nepoužije se]
25.	Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v čl. 16 Emisních podmínek):	[[●] / nepoužije se]
26.	Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta:	[ano/ ne]
27.	Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o	[[●] / nepoužije se]

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

- předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 7.2(b) Emisních podmínek):
28. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů: [ano/ ne]
29. Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 7.3(b) Emisních podmínek): [[●] / nepoužije se]
30. Měna, v níž bude vyplácen úrokový či jiný výnos a/nebo splacena jmenovitá hodnota Dluhopisů (pokud jiná, než měna, ve které jsou Dluhopisy denominovány): [[●] / nepoužije se]
31. Konvence Pracovního dne pro stanovení Dne výplaty: [Následující / Upravená následující / Předcházející]
32. Náhrada srážek daní nebo poplatků Emitentem (pokud je jiné, než jak je uvedeno v čl. 9 Emisních podmínek): [ano / nepoužije se]
33. Administrátor: [není jmenován / [●]]
34. Určená provozovna: [podle čl. 12.1 Emisních podmínek / [●]]
35. Agent pro výpočty: [[●] / nepoužije se]
36. Manažer: [není jmenován / [●]]
37. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): [ano; emise Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – [●] / nepoužije se (emise Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
38. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: [[●] / viz čl. 13.3(c) Emisních podmínek]
39. Finanční centrum: [● / nepoužije se]
40. Interní schválení emise Dluhopisů: [Vydání emise Dluhopisů schválilo [představenstvo] Emitenta dne [●].]
41. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory [v sídle Emitenta / v jednotlivých pobočkách Emitenta / v sídle Manažera emise / v jednotlivých pobočkách Manažera emise.]
[Dluhopisy budou investorům předány v [●] / nepoužije se]. / [Dluhopisy budou vydány zápisem na

majetkový účet Emitenta ve smyslu příslušných právních předpisů]

[Dluhopisy budou upsány [jedním či několika vybranými upisovateli] / [syndikátem upisovatelů] na základě [smluvního ujednání mezi Emitentem a jednotlivými upisovateli] / smlouvy o upsání a koupi Dluhopisů uzavřené mezi upisovateli a Emitentem] v [●] / [sídle Emitenta].

[Vydání Dluhopisů zabezpečuje [●] / Emitent sám].]

ČÁST B / INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ

Tato část Konečných podmínek obsahuje doplňující informace („**Doplňující informace**“), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů informace uvedené výše v těchto Konečných podmínkách. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

Nejedná-li se o významnou novou skutečnost, podstatnou chybu nebo podstatnou nepřesnost, je Emitent oprávněn jednostranně změnit konečné podmínky uvedené v této části Konečných podmínek, a to oznámením uveřejněným na webových stránkách na adrese www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“.

Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím "nepoužije se".

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplňujících informací pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části Konečných podmínek, která se bude vztahovat k přijetí takových Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "●", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "●", budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách.

- | | |
|---|--|
| 42. Podmínky platné pro veřejnou nabídku | [●] |
| 43. Veřejně nabízený objem Dluhopisů | [●] |
| 44. Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů včetně jejich případných změn | [Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů poběží od [●] do [●] [, přičemž Emitent je oprávněn oznámením zveřejněným v souladu s článkem 14 Emisních podmínek prodloužit lhůtu veřejné nabídky Dluhopisů, a to i opakovaně, nejdéle však do posledního dne platnosti Následného základního prospektu] / [●]] |
| 45. Možnost snižování upisovaných částek | [Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsány objem krátit za účelem dodržení |

celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený [Emitentovi / Administrátorovi / [●]] / [●]

46. Minimální a maximální částky objednávky [Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, činí [jmenovitou hodnotu jednoho Dluhopisu / [●]]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen [pouze celkovým objemem nabízených Dluhopisů / [●]]
47. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných dluhopisů: [●]
48. Uveřejnění výsledků nabídky [Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [●], na webových stránkách [Emitenta / Administrátora / [●]] v sekci [●] na této adrese [●] / [●]
49. Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy: [● / nepoužije se]
50. Popis postupu pro nabízení Dluhopisů [Emitent / Manažer / [●]] [bude / budou] Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů] nabízet [tuzemským / [a] zahraničním] [jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / [●]] investorům, v rámci [primárního / sekundárního] trhu / [●]
- Investoři budou osloveni [Emitentem / [nebo] Manažerem / [nebo] Administrátorem] / [nebo] případně Emitentem zvoleným finančním zprostředkovatelem], a to zpravidla telefonicky, poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku), a budou [pozváni k osobní schůzce, kde budou investorům představeny podmínky investice do Dluhopisů / vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů / [●]]. Rozhodne-li se investor investovat do Dluhopisů, podepíše písemnou objednávku ke koupi Dluhopisů. Objednávka musí obsahovat alespoň identifikaci investora, konkrétní Emisi dluhopisů, počet objednaných Dluhopisů, výši investice, prohlášení o daňovém domicilu, datum a

podpis investora.

Emitent bude od investorů v rámci objednávky Dluhopisů požadovat [předložení průkazu totožnosti a odevzdání písemné objednávky Dluhopisů / [●]]

Obchod s investorem bude vypořádán [zaplacením kupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta a [předáním listinných Dluhopisů / zápisem zaknihovaných Dluhopisů na majetkový účet investora] / [●]]. Investor je povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů [ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [●]]. Dluhopisy budou [investorovi předány / zapsány na majetkový účet investora] [ve lhůtě 30 dnů po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů / ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem / [●]].

51. Vyhrazení tranše pro určitý trh [● / nepoužije se]
52. Popis postupu pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení [Investorovi bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena, zároveň s jejich [vydáním / předáním]. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením / [●]]
53. Uvedení očekávané ceny, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty [Veřejná nabídka Dluhopisů bude prováděná [Emitentem / [nebo] Manažerem / [nebo] [●]] formou primárního úpisu Dluhopisů za emisní kurz Dluhopisů k Datu emise a následně po zbytek lhůty veřejné nabídky za [[●] % jmenovité hodnoty] / [[●] Kč] / [cenu určenou vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“], přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.
[Přičemž Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena jako [[●] % jmenovité hodnoty] / [[●] Kč] / [cena určená vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“], přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.]
54. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v emisi/nabídce: [Podle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na emisi či nabídce Dluhopisů na takové emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.] [[●] působí též v pozici [Manažera, Administrátora, Agenta pro výpočty]. [[●] vede evidence vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]] /

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

- [●]
55. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: [Důvodem nabídky Dluhopisů je [●] [, včetně poskytování zápůjček a úvěrů společnostem ve Skupině]. Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Čistý výtěžek emise Dluhopisů pro Emitenta (při vydání celého objemu předpokládané jmenovité hodnoty emise) bude cca [●] Kč. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.] / [●]
56. Náklady a daně účtované na vrub upisovatele nebo kupujícího [● / nepoužije se]
57. Koordinátoři a umístovatelé nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: [● / nepoužije se]
58. Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi, kde budou Dluhopisy veřejně nabízeny [● / nepoužije se]
59. Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise dluhopisů na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise dluhopisů bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání, významné znaky těchto dohod včetně kvót, celková částka provize za upsání/umístění: [● / nepoužije se]
60. Datum uzavření dohody o upsání [● / nepoužije se]
61. Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací: [nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. [doplnit zdroj informací]]
62. Poradci: Právní poradce Emitenta: [● / nepoužije se]

7. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

7.1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je akciovou společností. Orgány Emitenta jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada.

(a) Valná hromada

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Valná hromada rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení Zákona o obchodních korporacích. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně. Valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří mají 70 % hlasů všech akcionářů. Valná hromada rozhoduje ve všech věcech 70 hlasů všech akcionářů.

Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, stanovami nebo které do své působnosti převezme svým usnesením.

(b) Představenstvo

Členy představenstva k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jsou:

(i) Sven Subotič, Výkonný ředitel

Datum narození: 24. dubna 1984

Pracovní adresa: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00

Den vzniku funkce: 2. března 2020

(ii) Jan Kaška, Hlavní investiční stratég

Datum narození: 1. srpna 1984

Pracovní adresa: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00

Den vzniku funkce: 2. března 2020

(iii) Jan Rohrbacher, Ředitel akvizic

Datum narození: 24. února 1984

Pracovní adresa: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00

Den vzniku funkce: 2. března 2020

(c) Dozorčí rada

Členy dozorčí rady k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jsou:

(i) Adam Kotrba, Obchodní ředitel

Datum narození: 16. srpna 1989

Pracovní adresa: Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 00

Den vzniku funkce: 2. března 2020

Ovládající osoby Emitenta ovládají dále tyto společnosti:

Ovládající osoba	Název společnosti / IČO	Sídlo	Podíl / hlasovací práva	Poznámka
Ing. Sven Subotič	Charles Bridge Real Estate a s.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4,	16%	Akcionáři jednají ve shodě

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

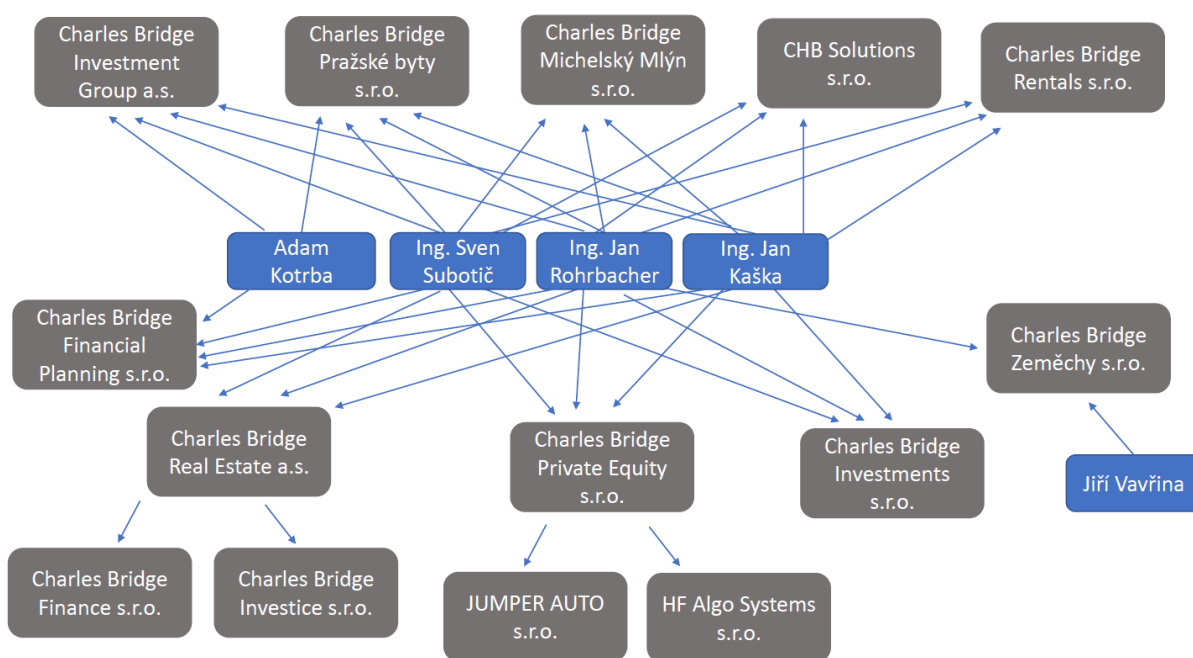
		140 00		
Ing. Jan Rohrbacher	Charles Bridge Real Estate a s.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 01	17 %	Akcionáři jednají ve shodě
Ing. Jan Kaška	Charles Bridge Real Estate a s.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 02	17 %	Akcionáři jednají ve shodě
Charles Bridge Private Equity s.r.o.	Charles Bridge Real Estate a s.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 03	50 %	Akcionáři jednají ve shodě
Ing. Sven Subotič	Charles Bridge Private Equity s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 00	33 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Rohrbacher	Charles Bridge Private Equity s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 01	33 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Kaška	Charles Bridge Private Equity s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 02	34 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Sven Subotič	Charles Bridge Investments s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 03	25 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Rohrbacher	Charles Bridge Investments s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 04	25 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Kaška	Charles Bridge Investments s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 05	50 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Sven Subotič	Charles Bridge Pražské byty s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 03	30 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Rohrbacher	Charles Bridge Pražské byty s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 04	30 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Kaška	Charles Bridge Pražské byty s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 05	30 %	společníci jednají ve shodě
Adam Kotrba	Charles Bridge Pražské byty s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 06	10 %	společníci jednají ve shodě

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Ing Sven Subotič	Real Estate by Charles Bridge s.r.o.	Vršovická 1525/1a, Praha 10, 101 00	100 %	jediný společník
Ing. Sven Subotič	Charles Bridge Financial Planning s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 03	30 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Rohrbacher	Charles Bridge Financial Planning s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 04	30 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Kaška	Charles Bridge Financial Planning s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 05	30 %	společníci jednají ve shodě
Adam Kotrba	Charles Bridge Financial Planning s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 06	10 %	společníci jednají ve shodě
Charles Bridge Real Estate a s.	Charles Bridge Finance s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 01	100 %	akcionáři ovládající společnosti jednají ve shodě
Charles Bridge Real Estate a s.	Charles Bridge Investice s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 02	100 %	akcionáři ovládající společnosti jednají ve shodě
Ing. Jan Rohrbacher	Charles Bridge Zeměchy s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 03	50 %	společníci jednají ve shodě
Jiří Vavřina (Není ovládající osobou Emitenta)	Charles Bridge Zeměchy s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4, 140 03	50 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Sven Subotič	CHB Solutions s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 00	33 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Rohrbacher	CHB Solutions s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 01	33 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Kaška	CHB Solutions s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 02	34 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Sven Subotič	Charles Bridge	Korunní 2569/108, Praha	28 %	společníci jednají

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

	Rentals s.r.o.	10, 101 00		ve shodě
Ing. Jan Rohrbacher	Charles Bridge Rentals s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 01	28 %	společníci jednají ve shodě
Ing. Jan Kaška	Charles Bridge Rentals s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 02	28 %	společníci jednají ve shodě
Chales Bridge Private Equity s.r.o.	JUMPER AUTO s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 01	100 %	jediný majitel
Chales Bridge Private Equity s.r.o.	HF Algo Systems s.r.o.	Korunní 2569/108, Praha 10, 101 01	80 %	společníci jednají ve shodě



8. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI**8.1 Historické finanční údaje****(a) Ověřené historické finanční údaje**

Emitent vznikl dne 2.3.2020 a jediným dokumentem obsahujícím historické finanční údaje, který má Emitent k dispozici, je zahajovací rozvaha. Základní finanční údaje z této auditované zahajovací rozvahy Emitenta jsou uvedeny níže, a to v celých tisících Kč:

ROZVAHA
(vybrané údaje)

k 2.3.2020

AKTIVA CELKEM	2.153
Stálá aktiva	2.066
Oběžná aktiva	87
Peněžní prostředky	87
PASIVA CELKEM	2.153
Vlastní kapitál	2.153
Cizí zdroje	30
Závazky	30

Zahajovací rozvaha Emitenta byla ověřena auditorem, který je uveden v kap. 3.2 „*Prohlášení nebo zpráva znalce*“ tohoto Základního prospektu.

(b) Změna rozhodného účetního dne

U Emitenta nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

(c) Účetní standardy

Veškeré uvedené finanční údaje jsou vypracovány v souladu s platnými českými účetními předpisy.

(d) Změna účetního rámce

Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

(e) Obsah ověřených finančních údajů

Emitent vznikl dne 2.3.2020. Z tohoto důvodu ověřené historické finanční údaje obsahují pouze zahajovací rozvahu.

(f) Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku.

(g) Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že zahajovací rozvaha Emitenta není starší než 18 měsíců od data vyhotovení tohoto Základního prospektu.

8.2 Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent do dne vyhotovení tohoto Základního prospektu nezveřejnil čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje od data své poslední ověřené účetní závěrky, ani nesestavil jinou mezitímní účetní závěrku. Žádné čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje nebo mezitímní účetní závěrka tak ani nebyly ověřeny nebo přezkoumány.

8.3 Ověření historických ročních finančních údajů**(a) Prohlášení o ověření**

Emitent vznikl dne 2. března 2020. Z tohoto důvodu je jediný ověřený historický finanční údaj zahajovací rozvaha Emitenta. Tento historický finanční údaj byl nezávisle ověřený auditorem, který je specifikován v kap. 3.2 „Prohlášení nebo zpráva znalce“ tohoto Základního prospektu. Zpráva auditora o historických finančních údajích neobsahuje výhrady, úpravy výroku nebo odmítnutí výroku nebo zdůraznění skutečnosti.

(b) Další údaje, které byly ověřeny auditorem

Tento Základní prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

(c) Zdroje neověřených údajů

Nejsou

8.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

8.5 Významná změna finanční pozice Emitenta

Od uveřejnění ověřené zahajovací rozvahy, nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta.

9. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ**9.1 Hlavní akcionáři**

Jméno	Datum narození	Bytem	Vlastněno %	Podíl % na hlasovacích právech
Sven Subotič	24.4.1984	Vršovická 1525/1a, Praha 10, 101 00	32	32
Jan Kaška	1.8.1984	Palackého 603, Rychnov nad Kněžnou, 516 01	32	32
Jan Rohrbacher	24.2.1984	Polská 1184/10, Praha 2, 120 00	32	32
Adam Kotrba	18.8.1989	Žalanského 291/12b, Praha 6, 163 00	4	4

Práva a povinnosti akcionářů Emitenta se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a stanovami. Akcionáři Emitenta mají právo podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací. Akcionáři kontrolují Emitenta také prostřednictvím svého členství ve statutárním orgánu a dozorčí radě, čímž kontrolují hospodářské výsledky, stanovují a kontrolují úkoly a cíle v rámci obchodní činnosti a kontrolují a schvalují investice. Akcionáři Emitenta nemají odlišná hlasovací práva.

Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou Emitentovi známa žádná ujednání ani předpoklady, které by vedly ke změně kontroly nad Emitentem.

9.2 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že od svého založení není účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo Skupiny.

9.3 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení

Osoby uvedené v kap. 7.1 vykonávají funkce také ve společnostech:

- (a) Charles Bridge Real Estate a.s.;
- (b) Charles Bridge Investments s.r.o.;
- (c) Charles Bridge Pražské Byty s.r.o.; a
- (d) Charles Bridge Zeměchy s.r.o.
- (e) Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o. (90% dceřiná společnost Emitenta a projektové SPV)

Emitent si není vědom existence střetu zájmů osob uvedených v kap. 7.1 tohoto Základního prospektu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, s výjimkou

- (a) možných střetů zájmů osob uvedených v kap. 7.1, Emitenta, projektových SPV a vlastníků Dluhopisů v případě, kdy Emitent poskytne prostředky získané z Emisí dluhopisů projektovým SPV za účelem realizace jejich investiční a provozní činnosti, vycházející ze skutečnosti, že Emitent i projektové SPV budou mít stejné členy orgánů a skutečné majitele ve smyslu ustanovení § 4 odst. 4 zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů;
- (b) případného konkurenčního postavení výše uvedených společností a Emitenta, jelikož se tyto společnosti v menším rozsahu mohou zabývat obdobnými činnostmi jako Emitent.

9.4 Transakce se spřízněnými osobami

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neuzavřel žádné transakce se spřízněnými osobami, a ani takové transakce nezamýšlí.

9.5 Základní kapitál

Základní kapitál Emitenta činí 2.152.500,- Kč a je rozvržen na 21.525 kusů akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100,- Kč. Základní kapitál byl v plné výši splacen.

Základní kapitál Emitenta je z 96 % tvořen nepeněžitým vkladem, jak je uvedeno v části první - II, článku I. stanov Emitenta. Nepeněžitým vkladem je 90% podíl v dceřiné společnosti Emitenta Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o.

9.6 Společenská smlouva a stanovy

Emitent byl založen dne 19. února 2020 notářským zápisem (NZ 159/2020) podle práva České republiky jako akciová společnost pod obchodní firmou Charles Bridge Investment Group a.s. Ke vzniku Emitenta došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 25171 dne 2. března 2020. Aktuální verze stanov Emitenta ke dni tohoto Základního prospektu je ze dne 19. února 2020 a byla do obchodního rejstříku založena dne 2. března 2020.

Předmětem podnikání (činnosti) je podle části první – I článku II stanov Emitenta (i) „Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona“, (ii) „Správa vlastního majetku“ a (iii) „Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor“.

9.7 Významné smlouvy

Společnost Charles Bridge Michelský Mlýn s.r.o. („**Zájemce**“) která je z 90 % vlastněná Emitentem, uzavřela s Renátou Potankovou („**Budoucí převodce**“) dne 30.9.2019 Smlouvu o spolupráci a o složení blokovacího depozita v souvislosti s prodejem věcí nemovitých („**Smlouva**“).

ZÁKLADNÍ PROSPEKT

Smlouva se týká parcely č. 908, o výměře 363 m² (jiná plocha) a parcely č. 3228/9 o výměře 92 m² (ostatní komunikace) v katastrálním území Michle 727750 zapsanou na LV č. 232 u katastrálního úřadu Hlavní město Praha („Nemovitosti“).

Na základě Smlouvy musí Budoucí převodce do 30.6.2020, případně do 31.12.2020 zajistit stavební povolení pro projekt Rezidence Michelský Mlýn. Po získání stavebního povolení bude mezi Budoucím převodcem a Zájemcem uzavřena kupní smlouva k Nemovitostem. Kupní cena je stanovena na 22 600 000 Kč s tím, že Zájemce již uhradil 600 000 Kč jako blokovací depozitum a 6 500 000 Kč jako zálohu na kupní cenu. Pokud Budoucí převodce nezajistí stavební povolení ve stanoveném termínu, má povinnost vrátit Zájemci zálohu kupní ceny ve výši 6 500 000 Kč spolu s úrokem ve výši 5 % p.a. od data složení zálohy.

Nemovitosti jsou zatíženy zástavním právem, jehož výmaz Budoucí převodce zajistí před uzavřením kupní smlouvy. Pokud Budoucí převodce nezajistí výmaz zástavního práva před uzavřením kupní smlouvy, bude část kupní ceny použita ke splacení závazků Budoucího převodce, aby mohlo dojít k výmazu zástavního práva.

Zájemce složil blokovací depozitum ve výši 600 000 Kč, kterým má být zajištěno, že Budoucí převodce Nemovitost nezcizí ani nezatíží.

Zájemce uzavřel s Budoucím převodcem dodatek Smlouvy, kde se smluvní strany dohodly na prodloužení lhůty k zajištění pravomocného stavebního povolení o tři (3) měsíce, tedy do 30.9.2020. Ostatní ujednání smlouvy zůstaly beze změny.

10. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách www.chbigroup.com v sekci „Pro investory“ podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- (a) aktuální stanovy Emitenta; a
- (b) zahajovací rozvaha ověřená auditorem ke dni 2.3.2020
- (c) zpráva auditora k zahajovací rozvaze Emitenta.