Základní prospekt

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč
s dobou trvání programu 5 let

HELSKE SUSTAINED HPC a.s.

Tento dokument představuje základní prospekt (dále jen **„Základní prospekt“)** pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen **„Dluhopisový program“)** společnosti HELSKE SUSTAINED HPC a.s. se sídlem 28. října 3346/91, IČ 086 19 620, LEI 315700BP0PD2KO0T4G25, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, sp. zn. B 11155 (dále jen **„Emitent“).** Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen **„Emise dluhopisů“** nebo **„Emise“**). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), (dále jen **„Dluhopisy“)**. Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 5 let. Dluhopisový program je druhým dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2020. Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 22. 12. 2020 a údaje v něm jsou platné pouze k tomuto dni.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 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 (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“). **Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2020/151555/CNB/570 ze dne 23. 12. 2020, které nabylo právní moci dne 31. 12. 2020. Základní prospekt pozbyde platnosti 31. 12. 2021. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti prospektu.**

ČNB schválila tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. ČNB schválením Základního prospektu nepotvrzuje kvalitu Emitenta ani kvalitu Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen **„Konečné podmínky“**), který bude obsahovat konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8 Nařízení 2017/1129 a bude se skládat z doplňku Dluhopisového programu, tj. doplňku společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen **„Doplněk dluhopisového programu“**) a rovněž podmínek nabídky Dluhopisů („dále jen **„Podmínky nabídky“**), jakož i dalších informací o Emitentovi a o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané emisi tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

V Doplňku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, ISIN, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Dluhopisového programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole *IV. Společné emisní podmínky dluhopisů* v tomto Základním prospektu.

Rozhodne-li Emitent, že budou Dluhopisy umísťovány formou veřejné nabídky, budou Konečné podmínky obsahovat též Podmínky nabídky tak, aby spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po jejím vydání, rozšíří Emitent Doplněk dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umísťování Dluhopisů. Konečné podmínky nabídky budou uveřejněny a sděleny Emitentem České národní bance (dále také jen „**ČNB**“) co nejdříve od okamžiku veřejné nabídky Dluhopisů a pokud možno před započetím veřejné nabídky, resp. bude-li to možné, před počátkem veřejné nabídky.

V souladu s ustanovením čl. 12 Nařízení 2017/1129 je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky a přijetí cenného papíru k obchodování na regulovaném trhu platný po dobu dvanácti měsíců od jeho schválení. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu. Takové základní prospekty (a jejich případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta.

Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího prospektu.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do doby ukončení doby trvání nabídky budou uvedeny v dodatku k Základnímu prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení 2017/1129 (dále jen **„Dodatek k základnímu prospektu“)**. Každý takový dodatek bude schválen ČNB a uveřejněn tak, aby emise Dluhopisů byla nabízena na základě aktuálního Základního prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měl svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných Dodatků základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Emitent z důvodu omezené převoditelnosti Dluhopisů nebude žádat o přijetí žádné Emise dluhopisů k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. ani k obchodování na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo v mnohostranném obchodním systému.

Základní prospekt, Dodatky k základnímu prospektu, Konečné podmínky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.helskeinvestments.com a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma účetních závěrek Emitenta, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Na rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídku, prodej nebo koupi Dluhopisů se vztahují určitá omezení. Upisovatelé jednotlivé Emise a všechny další osoby, jimž se tento Základní prospekt dostane do dispozice, jsou povinni dodržovat příslušná zákonná omezení.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. 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 držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Tento Základní prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

Obsah

I. Obecný popis nabídkového programu 6
II. Rizikové faktory 10
1. Popis významných rizik specifických pro Emitenta 10
2. Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy 14
III. Odpovědnost za prospekt a charakteristika emitenta 17
1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem 17
2. Oprávnění auditoři 19
3. Rizikové faktory 19
4. Údaje o emitentovi 20
5. Přehled podnikání 21
6. Organizační struktura 25
7. Údaje o trendech 27
8. Prognózy nebo odhad zisku 32
9. Správní, řídící a dozorčí orgány 32
10. Hlavní akcionáři 35
IV. Společné emisní podmínky 37
1. Obecná charakteristika Dluhopisů 38
2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz 40
3. Status 41
4. Výnos Dluhopisů 41
5. Splacení a odkoupení Dluhopisů 43
6. Platby 45
7. Zdanění 49
8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů 49
9. Promlčení 51
10. Administrátor 51
11. Změny a vzdání se nároků 52
12. Oznámení a zveřejňování dokumentů 52
13. Schůze Vlastníků dluhopisů 53
14. Rozhodné právo, jazyk, spory 58
V. Formulář pro konečné podmínky dluhopisů 59
VI. Zdanění 70
1. Česká republika 70

2. Slovenská republika 73
3. Polsko 75
4. Slovinsko 76
5. Chorvatsko 76
6. Itálie 77
VII. Finanční údaje o aktivech a pasivech, finanční pozici a zisku a ztrátách emitenta 78
1. Historické finanční údaje 78
2. Mezitímní a jiné finanční údaje 80
3. Ověření historických ročních finančních údajů 81
4. Správní, soudní a rozhodčí řízení 82
5. Významná změna finanční pozice Emitenta 82
6. Doplňující údaje 82
VIII. Významné smlouvy a dostupné dokumenty 83
1. Shrnutí významných smluv 83
2. Dostupné dokumenty 83
IX. Údaje začleněné odkazem 84
Adresy 85

I. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí pět (5) let. Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 31. 8. 2020.

Pro každou Emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent ve formě zvláštního dokumentu Konečné podmínky, které budou odpovídat formuláři pro konečné podmínky uvedenému v kapitole *V. Formulář pro konečné podmínky* Základního prospektu a které blíže stanoví podmínky dané Emise. 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 splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise.

S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu požádat v případech neplnění závazků o předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o dluhopisech“), resp. emisními podmínkami Dluhopisů.

Emitent:	HELSKE SUSTAINED HPC a.s. se sídlem 28. října 3346/91, IČ 086 19 620, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, sp. zn. B 11155
Osoby nabízející Dluhopisy:	Nebude-li v Konečných podmínkách uvedeno jinak, budou Dluhopisy přímo nabídnuty Emitentem potenciálním investorům, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Emitent může využívat také služeb finančních zprostředkovatelů, kteří budou vyhledávat zájemce o Dluhopisy a budou zasílat jejich kontaktní údaje a objednávky Emitentovi. Seznam zprostředkovatelů, kteří se zavážou k distribuci Emise, bude uveden na stránkách Emitenta www.helskeinvestments.com v sekci *Pro investory*.
Administrátor:	Činnosti administrátora zajišťuje Emitent, není-li v Konečných podmínkách uvedena jiná osoba.
Celková maximální jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů:	500.000.000 Kč (nebo ekvivalent této částky v měně EUR, příp. jiné měně).
Doba trvání Dluhopisového programu:	5 let
Splatnost Dluhopisů:	Den konečné splatnosti dluhopisů bude stanoven v Konečných podmínkách. Nebude-li v Konečných podmínkách stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách

	(amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
Předčasná splatnost Dluhopisů:	Není-li v Konečných podmínkách stanoveno jinak, je s Dluhopisy spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta v sekci Pro investory, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů.
Měna Dluhopisů:	Bude uvedena v Konečných podmínkách. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK) nebo v eurech (EUR). Emitent nevylučuje denominaci Dluhopisů v další měně, než je CZK a EUR.
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	Bude uvedena v Konečných podmínkách.
Status Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené a nezajištěné.
Způsob stanovení výnosu:	Bude stanoven v Konečných podmínkách. Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů: 1. Pevná úroková sazba – Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Konečných podmínkách. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť. 2. Dluhopisy na bázi diskontu - výnos je určen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.
Výnosové období:	Bude stanoveno v Konečných podmínkách.
Podoba a forma Dluhopisů:	Bude stanovena v Konečných podmínkách. Dluhopisy mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry. Zaknihované dluhopisy mohou mít formu na doručitele nebo na jméno. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad.
Emisní kurz a lhůta pro jeho splacení:	Emisní kurz všech Dluhopisů k Datu emise bude stanoven v Konečných podmínkách jako procentní vyjádření jmenovité hodnoty emitovaných Dluhopisů. Nestanoví-li Konečné podmínky jinak, bude emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven tak, že ke jmenovité hodnotě Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, případně sdělen na vyžádání emailem. Budou-li Dluhopisy předmětem veřejné nabídky, bude jejich cena v období do Data emise (včetně tohoto dne)

	odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsaným výše. Lhůta pro splacení emisního kurzu bude stanovena v Konečných podmínkách.
Způsob vypořádání obchodu s Dluhopisy:	V případě listinných Dluhopisů bude způsob předání Dluhopisů investorovi uveden v Konečných podmínkách. Nestanoví-li Konečné podmínky jinak, budou Dluhopisy zaslány na náklady Emitenta do 30 dnů od zaplacení kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu Určené provozovny Emitenta nebo Administrátora, nebo e-mailem na adresu helskeinvestments@helske.com. Po předchozí domluvě bude možné listinné Dluhopisy rovněž v pracovní dny předat na Určené provozovně Emitenta nebo Administrátora, byl-li pro danou Emisi určen. V případě zaknihovaných Dluhopisů budou Dluhopisy vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě stanovené v Konečných podmínkách.
Způsob snížení upisovaných částek vyplývající z nabídky:	V případě, že v určitý den budou upsány Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převýší předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem Emise nepřevýšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisu byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek upisovací částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Emitentem vrácen bez zbytečného odkladu na účet uvedený ve smlouvě o úpisu, nedohodnou-li se Emitent a příslušný upisovatel jinak.
Kategorie potenciálních investorů:	Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, může zahrnovat jak kvalifikované, tak i jiné než kvalifikované, zejména retailové, investory.
Omezení převoditelnosti:	Převoditelnost Dluhopisů je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta.
Přijetí Dluhopisů na	Emitent z důvodu omezené převoditelnosti Dluhopisů nebude žádat

regulovaný trh:	o přijetí žádné Emise dluhopisů k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. ani k obchodování na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo v mnohostranném obchodním systému.
Způsob využití výtěžku Emise dluhopisů:	Bude stanoven v Konečných podmínkách, přičemž platí, že se bude jednat o jednu nebo více z následujících možností řazených dle priorit Emitenta: • poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem výstavby sítě domovů sociálních služeb v Německu • poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem otevření provozoven mobilních zdravotních služeb pro seniory v Německu • financování provozních potřeb Emitenta.
Rozhodné právo:	Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

II. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů. Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik. Níže uvedená rizika jsou v každé kategorii seřazena dle významnosti od nejzávažnějších po méně závažná, a označena stupněm rizika „vysoké", „střední", „nízké".

1. Popis významných rizik specifických pro Emitenta

1.1 Rizika pečovatelské služby

Na Emitenta působí v souvislosti se zápůjčkami a úvěry ve Skupině především níže uvedená ***rizika v oblasti pečovatelské služby v Německu*** *a rizika spojená s půjčkami ve Skupině, která všechna mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:*

Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině (riziko velmi vysoké)

Emitent bude finanční prostředky získané emisí Dluhopisů využívat k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině. Konkrétní společnost, která od Emitenta takové financování obdrží, použije prostředky pro financování provozních a investičních výdajů do resortů pro seniory a provozoven mobilních služeb v Německu. Splácení dluhů vůči Emitentovi je poté závislé na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze Skupiny. Emitent bude finanční prostředky půjčovat Mateřské společnosti, sesterské společnosti Helske Financial Services Designated Activity Company, Id. Nr. 630792, se sídlem v Irsku, 3RD FLOOR ULYSSES HOUSE, 23/24 FOLEY STREET, DUBLIN 1, D01W2T2, společnosti HELSKE SUSTAINED a.s., IČ 050 75 033, se sídlem 28. října 3346/91, 702 00 Ostrava, a společnosti Helske GmbH, reg. č. HRB 231343, se sídlem Leopoldstrasse 158, 80804 Mnichov, Německo. Emitent nevylučuje, že bude půjčovat finanční prostředky také dalším stávajícím nebo v budoucnu založeným společnostem ze Skupiny. Emitent tak bude nepřímo čelit rizikům podnikání společností ve Skupině. Nižší než plánované výnosy společností ve Skupině mohou vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku. Emitent bude mít příjem jen z úrokových výnosů, proto je toto riziko velmi vysoké.

K 30. 11. 2020 evidoval Emitent zápůjčky společnostem ve Skupině 33.302.000 Kč a 2.000 EUR, tj. po přepočtu na koruny v celkové výši 33.354.384 Kč.

Riziko nedostatečného personálu (riziko vysoké)

Významným rizikem plánovaných resortů pro seniory a mobilních provozoven je riziko, že se společnosti ve Skupině nepodaří zaměstnat dostatek kvalifikovaného personálu pro zajištění širokého spektra služeb. Sociální služby v Německu čelí personální krizi. V roce 2017 trvalo v průměru 171 dní, než se pečovatelskému domu podařilo najít nového pracovníka.[1] Aby německá vláda zabezpečila, že bude mít kdo starat o seniory a handicapované, tak speciálně pro pečovatele a pečovatelky razantně zvyšuje minimální mzdu. Kvalifikovaná pečovatelka si od roku 2021 polepší oproti dosavadní úrovni

[1] Sestřička Mohamed. Němcům chybí pečovatelé,… idnes.cz. 22.7.2018. *https://www.idnes.cz/zpravy/zahranicni/nemecko-seniori-pecovatele-nedostatek-migranti-tunisko.A180720_140519_zahranicni_aha*

minimální mzdy asi o 60 %.[2] I přes uvedená opatření německé vlády toto riziko trvá. Pokud by se společnosti ve Skupině nepodařilo najít potřebný počet zaměstnanců, hrozí riziko, že budou projekty opožděné, nebo se jejich provoz zahájí v omezeném rozsahu, což může mít vliv na hospodářský výsledek společnosti ve Skupině. To může na straně Emitenta vést ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku.

Toto riziko má Skupina v záměru minimalizovat náborem kvalifikovaných pracovníků ze zahraničí a poskytnutím lepších pracovních podmínek pro domácí kvalifikované zaměstnance, než jaké nabízí konkurence.

Riziko související s umístěním nemovitostí (riziko vysoké)

Hodnota nemovitosti mimo jiné závisí na jejím umístění. Pokud společnost ve Skupině správně neodhadne výnosový potenciál lokality, kde realizuje či plánuje realizovat výstavbu resortů pro seniory, může být obtížné postavené nemovitosti úspěšně pronajmout či prodat, což by mohlo negativně ovlivnit hospodářskou situaci společností ve Skupině. To může na straně Emitenta vést ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku.

Společnosti ve Skupině minimalizují dle názoru Emitenta toto riziko důkladnou analýzou lokality vhodné pro výstavbu resortů pro seniory. Tyto resorty společnosti ve Skupině plánují stavět v západní části Německa, kde je vyšší poptávka po službách pro seniory. Resorty jsou naplánovány do lokalit v lázeňském prostředí nebo jejich blízkosti, např. projekty Bad Harzburg, v budoucnu také Bad Abbach, nebo jiných vhodných „zelených" lokalitách, jako je Ennepetal nebo město Essen.

Riziko nízkého růstu HDP v Německu (riziko střední)

Důvěra investorů a analytiků v německou ekonomiku se v roce 2019 prudce zhoršila a klesla více, než se očekávalo. Hrubý domácí produkt (HDP) Německa se v roce 2019 zvýšil o 0,6 %, což je nejpomalejší tempo od roku 2013.[3] V roce 2020 se v souvislosti s epidemií koronaviru očekává pokles německé ekonomiky o 5,8 % a následně v roce 2021 růst ve výši 4,4 %.[4]

Ekonomická situace má vliv na dostupnost bydlení a služeb pro seniory v rámci plánovaných resortů. Pokud se zhorší hospodářská situace v Německu, lze očekávat, že klesne poptávka po bydlení a službách v resortech pro seniory, příp. po dalších službách společností ve Skupině (provozovny mobilních zdravotních služeby). Senioři nebo jejich rodiny si nebudou moci dovolit platit za služby a bydlení v takovém rozsahu, jak společnosti ve Skupině předpokládaly. V důsledku toho mohou být ohroženy budoucí plánované výnosy z nemovitostí a služeb, které mají plynout společnostem ve Skupině. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku.

Riziko nezískání veřejnoprávních povolení (riziko střední)

V případě výstavby nemovitosti v plánovaných lokalitách v Německu lze projekt realizovat pouze na základě platných povolení. Jedná se zejména o získání pravomocného územního rozhodnutí a stavebního povolení.

---

[2] Boj o pečovatele začíná. Německo zvyšuje jejich minimální mzdu na 400 korun za hodinu. Info.cz. 30.01.2020. Dostupné z: *https://www.info.cz/zpravodajstvi/cesko/boj-o-pecovatele-zacina-nemecko-zvysuje-jejich-minimalni-mzdu-na-400-korun-za-hodinu*

[3] Německo balancuje na hraně recese. Ekonomika stagnuje, potvrdili statistici. Idnes.cz. 25.02.2020. Dostupné z: *https://www.idnes.cz/ekonomika/zahranicni/nemecko-recese-ekonomika-rust-hdp.A200225_085125_eko-zahranicni_mato*

[4] Německo zlepšilo výhled letošního vývoje ekonomiky. Fxstreet.cz. 01.09.2020. Dostupné z: *https://www.fxstreet.cz/nemecko-zlepsilo-vyhled-letosniho-vyvoje-ekonomiky.html*

Společnosti ve Skupině mají k datu Základního prospektu platné územní a stavební povolení na realizaci resortu v Bad Harzburgu, který je předmětem tohoto Základního prospektu a u kterého již byla započata výstavba. Přestože Skupina plánuje v Německu výstavbu několika resortů, finanční prostředky získané z druhého Dluhopisového programu Emitenta budou použity výhradně na resort v Bad Harzburgu.

Riziko se týká především budoucích projektů ve Skupině. Společnosti ve Skupině v současné době žádají o vyřízení územního a stavebního povolení u výstavby resortů v Bad Abbachu, Ennepetalu a Essenu. Projekty v Ennepetalu a Essenu již mají platné povolení na demoliční a bourací práce. Toto povolení se v Německu vydává před udělením stavebního povolení.

Prodlení či nezískání platných povolení může zdržet, případně zcela zastavit plánovanou výstavbu resortu v Německu. V důsledku toho mohou být ohroženy budoucí plánované výnosy z nemovitostí a služeb, které budou plynout společnostem ve Skupině. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku.

Riziko je dle názoru Emitenta minimalizováno tím, že je příprava projektů v Německu svěřena odborníkům s mnohaletými zkušenostmi, kteří mají zároveň praxi s řízením zařízení s pečovatelskou službou, s projektováním a realizací nemovitostí tohoto typu nebo s právním poradenstvím v dané oblasti.

Měnové riziko (riziko střední)

V souvislosti s podnikáním v Německu bude na Emitenta působit měnové riziko. Měnové riziko je druh rizika, které vzniká při změnách kurzu. Je spojeno s otevřenými měnovými pozicemi, které v případě změn měnových kurzů (neočekávaných pohybů měnového kurzu) vedou k neočekávaným ziskům či ztrátám. Změna kurzu může vyvolat snížení zisku Emitenta při mezinárodních transakcích, pokud bude Emitent muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně.

Emitent evidoval k 30. 11. 2020 v cizí měně pouze:

- dlouhodobé pohledávky po přepočtu na koruny ve výši 54.530,17 Kč (2.081,94 EUR x 26,192)
- dlouhodobé závazky po přepočtu na koruny ve výši 471.456 Kč (18.000 EUR x 26,192)

Emitent zajišťuje své otevřené měnové pozice pomocí běžných nástrojů finančního trhu, zejména pomocí forwardových obchodů.

1.2 Ostatní rizika podnikání Emitenta

Na Emitenta působí níže uvedená ***rizika podnikání,*** *která všechna mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:*

Rizko sousející s epidemií koronaviru (rizko vysoké)

Riziko hospodářské recese se řadí k obecným rizikům podnikání, v souvislosti s epidemií koronaviru a onemocněním COVID-19 je toto riziko ale velmi vysoké. V souvislosti s epidemií koronaviru se v České republice a dalších zemích Evropy očekává pokles HDP, který může mít za následek vliv na činnost Emitenta a společností ve Skupině. Epidemie mj. výrazně zasáhla do volného pohybu osob, situace je i nadále velmi nejistá, což může mít negativní dopad na realizaci projektů Emitenta.

Zavedená opatření proti šíření koronaviru mají dopad na pracovní sílu, stavební firmy z důvodu uzavření hranic nemohou počítat se zahraničními pracovníky. Z důvodu vysoké nakažlivosti nového

typu koronaviru hrozí také vyšší nemocnost nebo karanténa stávajících pracovníků. Přestože Německo láká do sektoru pečovatelských služeb zahraniční pracovníky, nelze zaručit, že tito pracovníci budou moci v nejbližších měsících do Německa za účelem práce přicestovat. Výše uvedené skutečnosti se mohou projevit posunutím plánovaných termínů dokončení jednotlivých projektů a následně sankcemi za pozdní dodání.

Hospodářská recese tak může mít negativní dopad na společnosti ve Skupině v podobě snížení výnosů nebo zvýšení nákladů, a tím snížení zisku nebo vykázání ztráty z hospodaření. To může vést na straně Emitenta ke snížení výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků) a snížení zisku.

Emitent k datu Základního prospektu pozoruje konkrétní dopady na činnost Skupiny v tom směru, že se výstavba resortu v Bad Harzburgu zpozdila přibližně o 6 měsíců.

Riziko společnosti s krátkou historií (riziko vysoké)

Emitent působí na trhu pouze krátce, společnost vznikla 21. 10. 2019. 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, a tím ke snížení zisku.

Riziko ztráty klíčových osob (riziko střední)

Klíčová osoba Emitenta, tj. člen představenstva Libor Stybr, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií. Jeho činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a Skupiny. Emitent věří, že je schopen udržet a motivovat tuto osobu, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta této osoby by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta zejména tak, že budou ohroženy plánované projekty výstavby resortů pro seniory a jejich uvedení do provozu. Člen představenstva má jako řídicí osoba klíčové informace o výstavbě projektů, na jejichž výstavbu a provoz bude Emitent půjčovat společnostem ve Skupině finanční prostředky. Případná ztráta pana Libora Stybra může vést na straně Emitenta ke snížení nebo časovému posunu při realizaci výnosů z finanční činnosti (tj. výnosových úroků), a tím ke snížení zisku. Toto riziko je minimalizováno angažovaností druhého člena představenstva, kterým je pan Matej Rusňák. Pan Matej Rusňák může pana Libora Stybra v případě potřeby zastupovat.

Riziko spojené s odchodem Velké Británie z Evropské unie (tzv. brexit) (riziko nízké)

K 31. lednu 2020 došlo k odchodu Velké Británie z Evropské unie (tzv. brexitu). Od 1. 2. 2020 do konce roku 2020 platí tzv. přechodné období, kdy se na fungování stávajících pravidel nic nemění a na Velkou Británii se nahlíží, jako kdyby byla členem Evropské unie. Úprava vzájemných ekonomických vztahů mezi Evropskou unií a Velkou Británií po skončení přechodného období je předmětem jednání mezi oběma stranami.[5] Velká Británie mohla do konce června 2020, požádat o prodloužení přechodného období, ale neučinila tak. Pokud Brusel a Londýn neuzavřou do konce roku 2020 dohodu o volném obchodu, začnou platit cla a kvóty.

Vzhledem k sídlu Mateřské společnosti Emitenta ve Velké Británii může mít brexit vliv na podnikání Mateřské společnosti. Riziko brexitu spočívá zejména v zavedení celních sazeb a v netarifních překážkách, které mohou způsobit regulatorní, administrativní či logistické problémy. Mateřská společnost se v případě brexitu může potýkat s regulatorními překážkami a dodatečnými administrativními nebo finančními náklady, např. v důsledku neplatnosti dohod o zamezení dvojího

[5] *https://www.mpo.cz/cz/zahranicni-obchod/o-brexitu/brexit-se-opet-odklada-do-konce-ledna-2020--250189/*

zdanění, což může mít za následek vyšší zdanění než před brexitem. Mateřská společnost nevykonává žádnou činnost ve smyslu výroby nebo poskytování služeb, drží jen majetkové účasti v dceřiných společnostech, a proto je riziko dopadu zavedení cel, netarifních překážek a změny způsobu zdanění minimální.

Riziko likvidity (riziko nízké)

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 u společností ve Skupině. To může vést na straně Emitenta ke zvýšení provozních nákladů (tj. nákladů na penalizaci a hledání nových obchodních partnerů), a tím ke snížení zisku.

Emitent evidoval k 30. 11. 2020 krátkodobé závazky ve výši 223,5 tis. Kč. Krátkodobé pohledávky ke stejnému datu činily 382,5 tis. Kč. Výše peněžních prostředků (v pokladně a na účtu Emitenta) činila ke stejnému datu 429 tis. Kč.

2. Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy

Riziko nesplacení (riziko vysoké)

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 nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta a společností ve Skupině. 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.

K datu 30. 11. 2020 činily peněžní prostředky Emitenta 429 tis. Kč, přičemž plánovaná výše Dluhopisů emitovaných v rámci tohoto druhého Dluhopisového programu činí až 500.000 tis. Kč. Plánovaná výše Dluhopisů emitovaných v rámci prvního Dluhopisového programu Emitenta činí až 1.400.000 tis. Kč, přičemž k datu Základního prospektu bylo upsáno na základě dvou emisí dluhopisů celkem 51.975 tis. Kč a 18.000 EUR.

Riziko likvidity (riziko vysoké)

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.

Riziko omezené převoditelnosti (riziko střední)

Emitent emituje Dluhopisy, jejichž převoditelnost je omezena souhlasem statutárního orgánu. To může vést k tomu, že investoři budou muset v případě nesouhlasu s převodem držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje.

Dluhopisy jako nezajištěné dluhy (riziko střední)

Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva. V případě, že se Emitent dostane do finančních potíží, hrozí riziko, že nároky Vlastníků dluhopisů budou uspokojeny v nulovém rozsahu, nebo v menším rozsahu, než by mohly být uspokojeny v případě zajištěných Dluhopisů.

Úrokové riziko (riziko střední)

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 stanovená v Doplňku dluhopisového programu 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.

Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Ceny Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou pohyblivější než ceny Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u úročených Dluhopisů se stejnou splatností.

Riziko inflace (riziko střední až nízké)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí diskontní sazbu v případě dluhopisů na bázi diskontu, respektive 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 3,2 % v roce 2020 a 2,3 % v roce 2021[6], protože nominální výnos z Dluhopisů stanovený v Doplňku dluhopisového programu s nejvyšší pravděpodobností převýší očekávanou inflaci. Střední je však riziko snížení reálného výnosu, pokud bude inflace vyšší než očekávaná.

Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu nebudou obsahovat protiinflační doložku.

Riziko tzv. Technické lhůty (riziko nízké)

Dlužná částka může být v souladu s Emisními podmínkami splacena až 15 pracovních dní po Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to bez nároku Vlastníků dluhopisů na úrok z prodlení. Vlastníci dluhopisů tak nesou riziko pozdějšího splacení Dluhopisů, než očekávají. Pokud by tato situace nastala, nemohou Vlastníci dluhopisů do splacení dlužné částky volně disponovat se svými prostředky a zároveň za nepříznivou situaci nedostanou adekvátní náhradu.

[6] Zpráva o inflaci IV/2020. ČNB. 12.11.2020. Dostupné z: *https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/zpravy_o_inflaci/2020/2020_IV/download/zoi_2020_IV.pdf*

Riziko předčasného splacení (riziko nízké)

Není-li v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů. 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 schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

III. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA

1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem

1.1 Osoby odpovědné za obsah Základního prospektu

Právnickou osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent – společnost HELSKE SUSTAINED HPC a.s., se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČ 086 19 620, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, sp. zn. B 11155, jejímž jménem jedná předseda představenstva.

1.2 Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost HELSKE SUSTAINED HPC a.s. dne 22. 12. 2020

……

Libor Stybr, předseda představenstva

1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce za rok 2019.

Účetní závěrku za rok 2019 ověřil:

Ing. Štěpán Gregor, č. oprávnění 2136 (evidenční číslo oprávnění auditora udělené KAČR - Komorou auditorů České republiky), ze společnosti TOP AUDITING, s.r.o., č. oprávnění KAČR 047, IČ 454 77 639, se sídlem Koliště 1965/13a, 602 00 Brno

(dále jen „**Auditor**“)

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

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl 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.

1.4 Informace od třetích stran

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

- Sestřička Mohamed. Němcům chybí pečovatelé,… idnes.cz. 22.7.2018. *https://www.idnes.cz/zpravy/zahranicni/nemecko-seniori-pecovatele-nedostatek-migranti-tunisko.A180720_140519_zahranicni_aha*
- Boj o pečovatele začíná. Německo zvyšuje jejich minimální mzdu na 400 korun za hodinu. Info.cz. 30.01.2020. *https://www.info.cz/zpravodajstvi/cesko/boj-o-pecovatele-zacina-nemecko-zvysuje-jejich-minimalni-mzdu-na-400-korun-za-hodinu*
- Německo balancuje na hraně recese. Ekonomika stagnuje, potvrdili statistici. Idnes.cz. 25.02.2020. *https://www.idnes.cz/ekonomika/zahranicni/nemecko-recese-ekonomika-rust-hdp.A200225_085125_eko-zahranicni_mato*
- Německo zlepšilo výhled letošního vývoje ekonomiky. Fxstreet.cz. 01.09.2020. *https://www.fxstreet.cz/nemecko-zlepsilo-vyhled-letosniho-vyvoje-ekonomiky.html*
- Zpráva o inflaci III/2020. ČNB. 13.08.2020. *https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/zpravy_o_inflaci/2020/2020_III/download/zoi_2020_III.pdf*
- Zpráva o inflaci ČNB IV/2020. ČNB. 12.11.2020. *https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/zpravy_o_inflaci/2020/2020_IV/download/zoi_2020_IV.pdf*
- *https://www.destatis.de/EN/Themes/Society-Environment/Health/_Graphic/_Interactive/health-expenditure.html*
- www.vdek.com. Daten zum Gesundheitswesen: Ausgaben (Data ke zdravotnictví: Výdaje). 31.08.2020. *https://www.vdek.com/presse/daten/d_versorgung_leistungsausgaben.html*, graf s názvem „Gesundheitsausgaben nach Ausgabenträgern“ (Výdaje na zdravotnictví dle poskytovatelů)

- Pressemitteilung Nr. 164 vom 12. Mai 2020 (Tisková zpráva č. 164 z 12. května 2020). www.destatis.de. 12.05.2020. *https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2020/05/PD20_164_23611.html*
- Older people in Germany and the EU. Statistisches Bundesamt, Wiesbaden 2016. *https://www.bmfsfj.de/blob/113952/83dbe067b083c7e8475309a88da89721/aeltere-menschen-in-deutschland-und-in-der-eu-englisch-data.pdf*
- Analýza trhu a vyhlídek. Průzkum německého trhu s pečovatelskou službou, který pro Emitenta provedla společnost Moore Stephens v roce 2019.

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.

1.5 Schválení Základního prospektu

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2020/151555/CNB/570 ze dne 23. 12. 2020, které nabylo právní moci dne 31. 12. 2020, jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129.
Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129.
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 základní prospekt podle článku 8 Nařízení 2017/1129.

2. Oprávnění auditoři

2.1 Jména a adresy auditorů

Účetní závěrku za rok 2019 ověřil Ing. Štěpán Gregor, č. oprávnění 2136 (evidenční číslo oprávnění auditora udělené KAČR - Komorou auditorů České republiky), z auditorské společnosti TOP AUDITING, s.r.o., Koliště 1965/13a, 602 00 Brno, IČ 454 77 639, č. oprávnění KAČR 047.

2.2 Odstoupení/odvolání auditorů

U Emitenta nedošlo v období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje, k odstoupení ani odvolání auditora.

3. Rizikové faktory

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi jsou uvedeny v čl. 1 oddílu II. RIZIKOVÉ FAKTORY tohoto Základního prospektu.

Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům jsou uvedeny v čl. 2 oddílu II. RIZIKOVÉ FAKTORY tohoto Základního prospektu.

4. Údaje o emitentovi

4.1 Historie a vývoj Emitenta

Emitent je nový subjekt, který vznikl dne 21. 10. 2019 podle práva České republiky jako akciová společnost s cílem soustředit od investorů prostřednictvím Emise dluhopisů finanční prostředky. Prostředky získané Emisí dluhopisů budou použity na projekt HELSKE People Care skupiny HELSKE.

Skupina HELSKE byla založena podnikatelem, panem Matejem Rusňákem, v roce 2013. Skupina působí v oblasti poskytování sociálních služeb v Německu (prostřednictvím projektu „HELSKE People Care“) a dále v oblasti výroby stavebních materiálů (projekt „HELSKE Energy Save“). Projekt HELSKE Energy Save je projekt zaměřený na výstavbu průmyslového parku s technologickým vybavením a výzkum zaměřený na výrobu stavebních materiálů. Výroba probíhá ve dvou výrobních halách na Slovensku v Levoči, Skupina plánuje vybudovat další výrobní prostory. Projekt „HELSKE Energy Save“ není předmětem tohoto Základního prospektu, finanční prostředky získané Emisí dluhopisů budou použity na projekt HELSKE People Care.

4.2 Základní údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název:	HELSKE SUSTAINED HPC a.s.
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, spis. zn. B 11155, IČ 086 19 620, LEI 315700BP0PD2KO0T4G25
Datum založení:	21. října 2019 na dobu neurčitou
Sídlo a kontaktní adresa:	28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika
Právní forma:	akciová společnost

Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákonným opatřením Senátu č. 340/2013 Sb., o dani z nabytí nemovitých věcí, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění, zákonem č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, zákonem č. 256/2013, katastrální zákon, v platném znění, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt:	+420 556 688 443
Emailový kontakt:	helskeinvestments@helske.com
Internetové stránky:	www.helskeinvestments.com; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu.

4.2.1. Nedávné události specifické pro Emitenta

Emitent si není vědom žádné nedávné události specifické pro Emitenta, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných emisí a upsaných dluhopisů z prvního dluhopisového programu Emitenta zřízeného v roce 2019, viz následující tabulka:

Č. konečných podmínek/název	Předpokl. jmenovitá hodnota	Upsáno*	ISIN	Úrok. sazba p.a.	Datum Emise	Splatnost
I. HELSKE PEOPLE CARE I	400 000 000 Kč	51 975 000 Kč	CZ0003523979	5,0%	01.01.2020	31.12.2023
II. HELSKE PEOPLE CARE II	15 000 000 EUR	18 000 EUR	CZ0003524316	5,0%	01.02.2020	31.01.2024
Celkem						

**K datu Základního prospektu*

Emitent dále eviduje k datu Základního prospektu zápůjčky společnostem ve Skupině ve výši 29.677.000 Kč a 2.000 EUR, tj. po přepočtu na koruny v celkové výši 29.731.200 Kč.

4.2.2. Úvěrová hodnocení

Emitentovi nebylo na jeho žádost nebo ve spolupráci s ním přiděleno žádné úvěrové hodnocení.

4.2.3. Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Od posledního finančního roku nedošlo u Emitenta k žádným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta, s výjimkou emisí Dluhopisů uvedených výše v čl. *4.2.1 Nedávné události specifické pro Emitenta*.

4.2.4. Popis očekávaného financování Emitenta

Emitent očekává, že investice, ke kterým se v budoucnu zaváže, bude financovat dle aktuálních tržních podmínek jednou či více z následujících variant: z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů nebo z finančních prostředků z podnikatelské činnosti Skupiny.

5. Přehled podnikání

5.1 Hlavní činnosti Emitenta

5.1.1. Hlavní kategorie prodávaných produktů nebo poskytovaných služeb

Předmět podnikání Emitenta dle zakladatelské listiny zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Emitent je účelově založenou společností pro vydávaní emisí dluhopisů. Hlavní činností Emitenta je poskytování úvěrů a zápůjček ze zdrojů získaných emitováním dluhopisů společnostem ve Skupině. Společnosti ve Skupině budou získané prostředky investovat do projektu HELSKE People Care, tj. do výstavby sítě domovů sociálních služeb pro seniory ve Spolkové republice Německo a na zabezpečení veškerých nákladů souvisejících s realizací tohoto projektu. Společnosti ve Skupině dále mohou získané finanční prostředky investovat do otvírání provozoven mobilních zdravotních služeb pro seniory v Německu.

V rámci domovů pro seniory bude po dokončení výstavby poskytována základní péče o seniory, ošetřování seniorů, činnosti zajišťující chod domácností nebo paliativní péče. Domovy sociálních služeb bude provozovat německá společnost Helske GmbH, reg. č. HRB 231343, se sídlem Leopoldstrasse 158, 80804 Mnichov, Německo. Tato společnost je také generálním dodavatelem staveb, jejími subdodavateli jsou německé společnosti.

Společnost Helske GmbH byla založena 15.2.2017 a se zabývá nákupem, stavební činností, správou a rozvojem nezastavěných a zastavěných pozemků za účelem zřízení a následného provozu domovů sociálních služeb pro seniory. Společnost Helske GmbH také zabezpečuje projektové plánování, zřízení a provoz stavebních zařízení. K datu tohoto Základního prospektu společnost Helske GmbH žádné zařízení sociálních služeb pro seniory ani jiné obdobné zařízení neprovozuje.

Hlavní finanční údaje společnosti Helske GmbH k 30.9.2020 jsou:

- Aktiva 7 473 tis. EUR
- Vlastní kapitál 2 306,6 tis. EUR
- Základní kapitál 25 tis. EUR
- Cizí zdroje (úvěry a závazky) 5 106 tis. EUR
- Hospodářský výsledek -55 tis. EUR
- Tržby 78 tis. EUR

Hlavní finanční údaje společnosti Helske GmbH k 31.12.2019 činily:

- Aktiva 7 041,6 tis. EUR
- Vlastní kapitál 2 411,6 tis. EUR
- Základní kapitál 25 tis. EUR
- Cizí zdroje (úvěry a závazky) 4 630 tis. EUR
- Hospodářský výsledek -627,5 tis. EUR
- Tržby 116,9 tis. EUR

Finanční prostředky získané Emisí dluhopisů budou použity pro realizaci následujících projektů:

1. Helske Resort Braunschweig – Bad Harzburg: na bývalém sportovišti vzniknou byty pro seniory a osoby vyžadující pečovatelskou službu. Celkem bude postaveno sedm budov na ploše 25.165 m^2. V resortu se bude nacházet 148 apartmánů pro 168 rezidentů. Součástí bude bydlení na vysoké úrovni a široké spektrum služeb a volnočasových aktivit. K datu tohoto Základního prospektu probíhá výstavba po udělení stavebního povolení. Na pozemek jsou přivedeny inženýrské sítě a jsou provedeny zemní práce. Probíhá zakládání stavby. Odhadované náklady na vybudování resortu činí 42 mil. euro. Proinvestována byla v projektu k datu Základního prospektu částka 3,1 mil. EUR, která byla použita na pozemek, projekční a zemní práce a zakládání stavby. Uvedení resortu do provozu bylo původně naplánováno na 3. čtvrtletí 2021, z důvodu epidemie koronaviru došlo přibližně k půlročnímu zpoždění. Situace ve výstavbě rezortu je k datu Základního prospektu stabilizovaná a nový předpokládaný termín uvedení do provozu je jaro 2022.
2. Otvírání provozoven mobilních zdravotních služeb – Skupina Helske plánuje v roce 2021 otevřít 14 provozoven mobilních zdravotních služeb v různých regionech Německa: Braunschweig a okolí, Norimberg a okolí, Regensburg a okolí, Essen a okolí, Mnichova a okolí. Předpokládaný průměrný počet zaměstnanců na jednu provozovnu je 15. Tito zaměstnanci by zajišťovali z pronajatých prostor péči s dopravou ke klientům v blízkém okolí. Průměrné náklady na otevření jedné provozovny se pohybují okolo 250 000 EUR. Celkové náklady tak činí 3,5 mil. euro (14 x 250.000 euro). K datu Základního prospektu probíhají v provozovnách přípravné práce, procesní a administrativní úkony, výběr prostor a zasmluvnění.

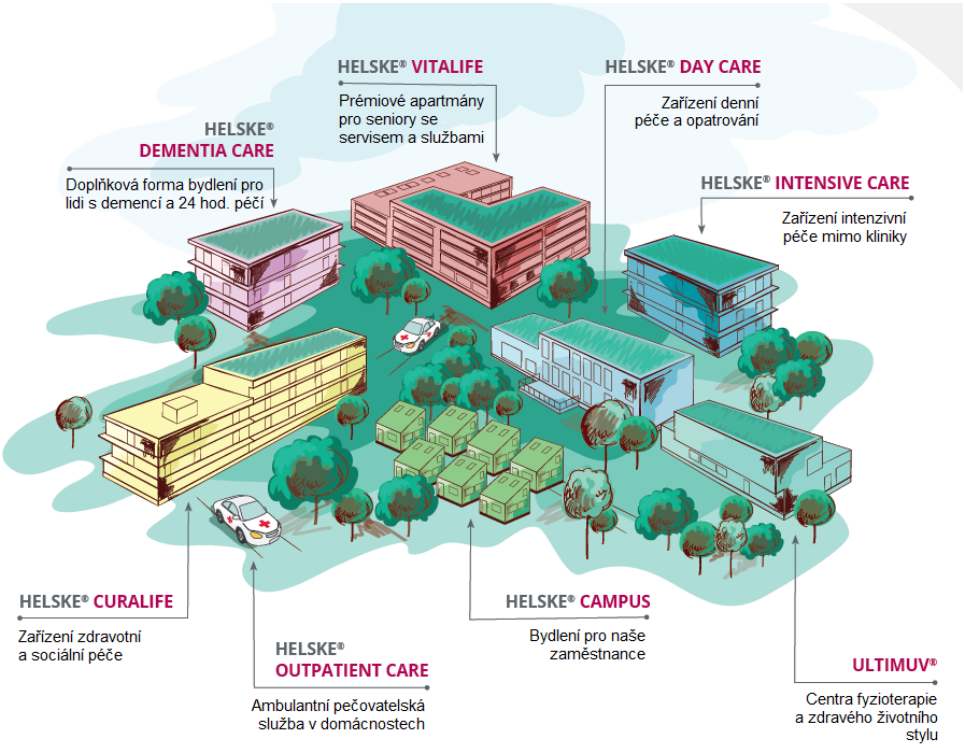
Obr. č. 1: *Helske vizualizace Resortu Braunschweig – Bad Harzburg*

Výše uvedené projekty budou financovány jak z emisí Dluhopisů, tak z vlastních zdrojů Skupiny.

Vzhledem k tomu, že celkový objem Dluhopisového programu nepokrývá celkové investiční náklady na výše uvedené projekty, budou náklady financovány z cash flow projektů uvedených do provozu a dalších projektů Skupiny (např. z projektu HELSKE Energy Save). V případě potřeby dalšího financování nevylučuje Emitent zřízení dalšího dluhopisového programu.

Výše uvedené projekty nebudou realizovány současně, a nevzniká tak potřeba mít celou předpokládanou výši investic k jednomu okamžiku.

Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise Dluhopisů nebudou shromážděny za účelem jejich společného investování, má-li být návratnost investice nebo zisk Investora, byť jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky investovány, jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.



Obr. č. 2: *Vzorový resort HELSKE PEOPLE CARE*

Skupina má do budoucna kromě Resortu „Braunschweig – Bad Harzburg“ připraveny také další projekty domovů pro seniory, např. v Essenu, Regensburgu nebo Ennepetalu. Tyto však nejsou předmětem Základního prospektu. Ve všech resortech plánuje Skupina poskytovat různé služby. Kromě kvalitního bydlení budou zájemcům nabízeny volnočasové aktivity, různé terapie, kulturní a společenské programy. K dalším nabízeným službám bude patřit 24hodinová péče, denní péče, intenzivní péče mimo nemocnici (např. v případě potřeby podpořit životní funkce přístroji), ambulantní péče, zabezpečení domácích prací nebo péče o lidi s demencí. Služba Ultimuv představuje v resortech nabídku fyzioterapeutických služeb a sportovního programu.

Finanční prostředky získané z tohoto druhého Dluhopisového programu Emitenta budou použity výhradně na resort v Bad Harzburgu.

Emitent vydal v rámci svého prvního dluhopisového programu dvě emise dluhopisů – HELSKE PEOPLE CARE I a HELSKE PEOPLE CARE II, z nichž bylo k datu Základního prospektu upsáno 51.975.000 Kč a 18.000 EUR. Upsané finanční prostředky byly na základě Rámcové smlouvy o půjčce poskytnuty společnosti HELSKE SUSTAINED a.s., IČ 050 75 033, se sídlem 28. října 3346/91, 702 00 Ostrava, a to s úrokovou sazbou 8 % p.a. a splatností 30 dní od doručení písemné výzvy. Následně byly tyto prostředky použity v rámci Skupiny na projekt Helske Resort Braunschweig – Bad Harzburg.

5.1.2. Uvedení významných nových produktů nebo služeb

Emitent k datu vyhotovení Základního prospektu neuvádí na trh žádné nové služby ani produkty.

5.1.3. Hlavní trhy, na kterých Emitent soutěží

Prostřednictvím půjček ve Skupině určených na výstavbu resortů pro seniory působí Emitent na německém trhu. Domovy sociálních služeb bude provozovat německá společnost Helske GmbH, reg. č. HRB 231343, se sídlem Leopoldstrasse 158, 80804 Mnichov, Německo. Tato společnost je také generálním dodavatelem staveb, jejími subdodavateli jsou německé společnosti.

Z důvodu plánované výstavby sítě sociálních služeb v Německu jsou dále uvedeny aktuální informace k vývoji německé ekonomiky.

Hrubý domácí produkt (HDP) Německa se v roce 2019 zvýšil o 0,6 %, což je nejpomalejší tempo od roku 2013.[7] V roce 2020 se v souvislosti s epidemií koronaviru očekává pokles německé ekonomiky o 5,8 % a následně v roce 2021 růst ve výši 4,4 %.[8]

Vývoj německé ekonomiky je ovlivněn zejména tím, že v důsledku pandemie koronaviru prudce klesly výdaje spotřebitelů, firemní investice i vývoz. Německé hospodářství, které je silně orientované na vývoz, se již před epidemií koronaviru potýkalo se slabší globální poptávkou, která má negativní dopad na německý export a průmysl.

Na německou ekonomiku mají kromě koronaviru vliv také brexit, obchodní spory mezi Čínou a USA, globální nejistota a problémy v automobilovém průmyslu spojené s přechodem na elektromobilitu.

Bližší popis trhu ve vztahu k Emisi dluhopisů je uveden v kapitole *7. Údaje o trendech* tohoto oddílu Základního prospektu.

---

[7] Německo balancuje na hraně recese. Ekonomika stagnuje, potvrdili statistici. www.idnes.cz. 25.02.2020. *https://www.idnes.cz/ekonomika/zahranicni/nemecko-recese-ekonomika-rust-hdp.A200225_085125_eko-zahranicni_mato*

[8] Německo zlepšilo výhled letošního vývoje ekonomiky. Fxstreet.cz. 01.09.2020. *https://www.fxstreet.cz/nemecko-zlepsilo-vyhled-letosniho-vyvoje-ekonomiky.html*

5.2 Základ všech prohlášení Emitenta o postavení v hospodářské soutěži

Emitent nemá podle svých znalostí povědomí o tom, že by měl dominantní nebo významné tržní postavení na trhu.

6. Organizační struktura

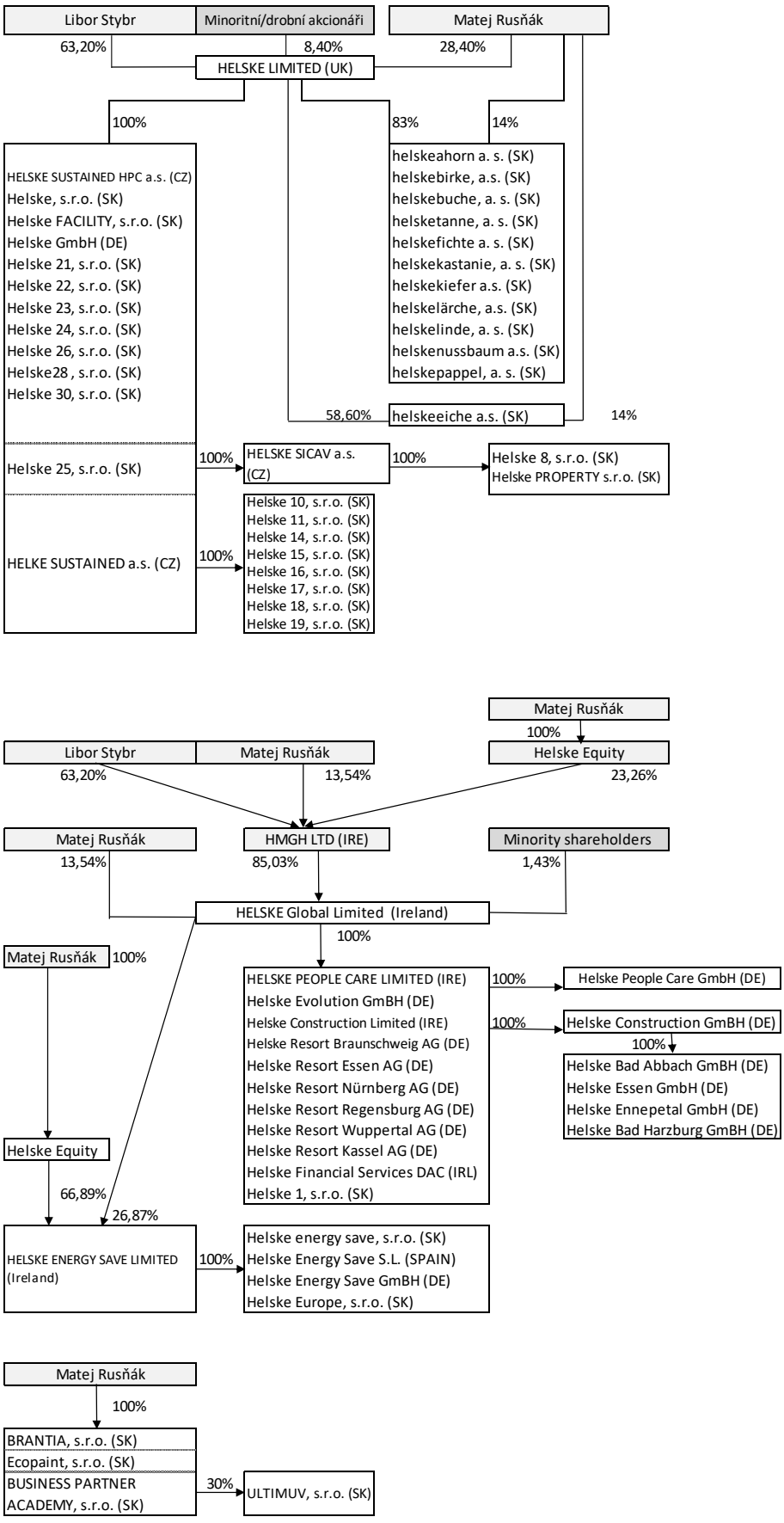
6.1 Popis skupiny, jíž je Emitent členem a postavení Emitenta ve skupině

Emitent je dceřinou společností HELSKE LIMITED, se sídlem 40 Gracechurch Street, EC3V 0BT Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, která je zapsaná v Registru společností pro Anglii a Wales pod reg. č. 8524077 (dále jen „**Mateřská společnost**“). Mateřská společnost vlastní 100% obchodní podíl na Emitentovi, s kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech Emitenta. Mateřská společnost je ovládána panem Liborem Stybrem, nar. 19. 4. 1954, bytem 92200 Neuilly-Sur-Seine (dále jen „**Ovládající osoba**“), který vlastní 63,20 % akcií společnosti, se kterými se pojí 63,20% podíl na hlasovacích právech Mateřské společnosti. Podíl na Mateřské společnosti ve výši 28,40 % vlastní pan Matej Rusňák, nar. 12. srpna 1984, bytem F. Urbánka 2703/20B, Spišská Nová Ves, 052 01, Slovenská republika. Zbývajících 8,4 % akcií Mateřské společnosti vlastní drobní akcionáři.

Skupinou se pro účely tohoto Základního prospektu rozumí Mateřská společnost a všechny společnosti, ve kterých mají fyzické osoby, pan Libor Stybr nebo Matej Rusňák, přímý či nepřímý majetkový podíl, (dále jen „**Skupina**“).

Hlasovací práva nejsou u žádné ze společností oddělena od obchodního podílu či akcie. Emitent nevlastní žádný podíl na jiné společnosti.

Propojení jednotlivých členů skupiny Mateřské společnosti ke dni vyhotovení Základního prospektu vyplývá z následujícího schématu:



Obr. č. 3: *Schéma Skupiny*

6.2 Závislost na jiných subjektech ve Skupině

Emitent byl založen za účelem poskytování zápůjček a úvěrů ve Skupině a je tak zcela závislý na investičních rozhodnutích společností ve Skupině. Schopnost Emitenta dostát svým dluhům je 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.

Emitent nevlastní žádný podíl na jiné společnosti.

7. Údaje o trendech

7.1 Prohlášení o tom, že nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta a finanční výkonnosti Skupiny

Emitent prohlašuje, že od data poslední ověřené účetní závěrky nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k žádné významné změně finanční výkonnosti Skupiny.

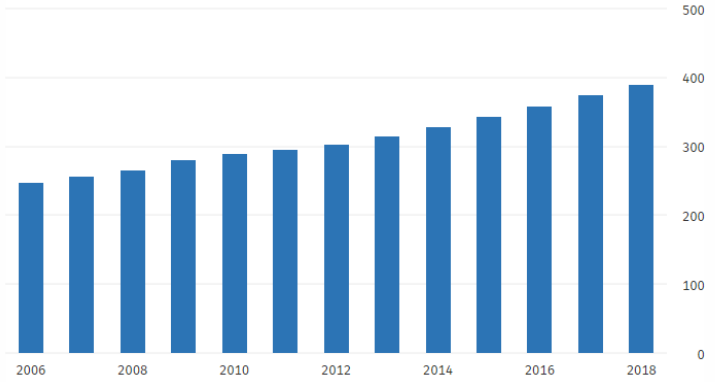
7.2 Informace o všech známých trendech, nejistotách, poptávkách, dluzích nebo událostech

Následující informace vychází z průzkumu německého trhu s pečovatelskou službou, který pro Emitenta provedla v roce 2019 společnost Moore Stephens KPWT AG, Lindwurmstrasse 114, 803 37 Mnichov, Německo. Originální dokument je v anglickém jazyce a není veřejně dostupný. Tyto informace byly k datu Základního prospektu aktualizovány na základě průzkumu Emitenta o informace veřejně dostupné z internetu.

Německo má jeden z nejstabilnějších systémů financování dlouhodobé péče v Evropě. Stát poskytuje dlouhodobé sociální pojištění (Soziale Pflegeversicherung), které má částečně pokrýt potřebnou péči příjemců pojištění z řad seniorů, jejichž finanční aktiva nepostačují na zaplacení plné ceny za případnou péči a kteří mají nárok na takovouto sociální dávku. To znamená, že trh pečovatelské péče pro seniory je v Německu spolufinancován státem a příslušnými příjemci dávek/uživateli pečovatelských služeb.

Díky tomuto sociálnímu systému jsou služby v domovech pro seniory pro německé občany dostupnější a vzhledem k rychle stárnoucí populaci je poptávka po domech s pečovatelskou službou stále vyšší. Ve skutečnosti rostl trh s pečovatelskou službou v Německu od roku 2005 ročně o téměř 5 %. Z tohoto pohledu je trh vhodný pro podnikání v této oblasti.

Graf č. 1: Rostoucí výdaje na zdravotní péči v Německu, v mld. EUR



Zdroj: DESTATIS 2020, Statistisches Bundesamt.[9]

Výdaje na zdravotnictví v Německu činily v roce 2018 celkem 390,6 mld. euro, v přepočtu na obyvatele se jedná o částku 4712 euro. V porovnání s rokem 2017 tak došlo k nárůstu o 4 %. Podíl výdajů na zdravotnictví na celkovém HDP byl v roce 2018 11,7 %, což je o 0,1 p.b. více než v roce 2017. V roce 2019 výdaje na zdravotnictví činily 407,4 mld. euro, tj. o 4,3 % více než v roce 2018.[10]

Demografické trendy

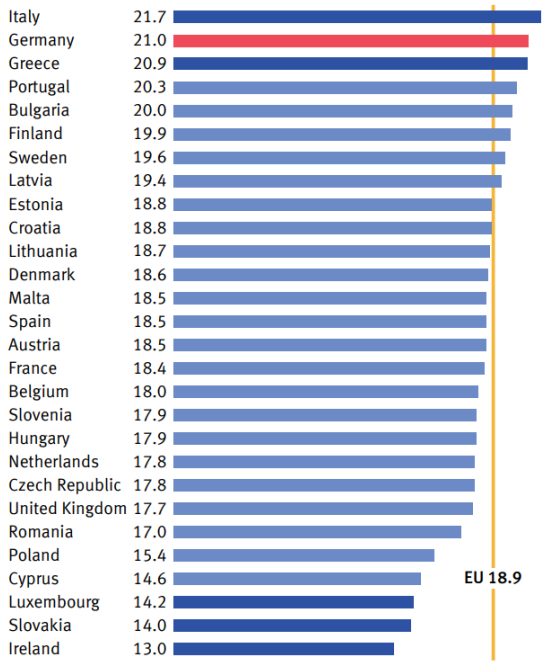
- Na trhu s pečovatelskou službou pro seniory v Německu lze pozorovat pozitivní trend (z hlediska podnikatelských příležitostí).
- Konstantní nárůst seniorů v Německu, prodlužující se průměrná délka života a neustále se snižující porodnost vysvětlují pozitivní trend (z pohledu podnikatelských příležitostí) na trhu s pečovatelskou službou.
- Navíc je do roku 2050 predikován významný nárůst chronických nemocí, jako je hluchota, osteoporóza, zánět plic, cukrovka nebo demence.
- Potenciál rodinné péče se snižuje.
- K 31.12.2015 bylo registrováno v Německu 2,9 mil. lidí, kteří vyžadují pečovatelskou službu.
- Odborníci odhadují, že počet osob, kteří budou vyžadovat pečovatelskou službu, vzroste do roku 2030 na přibližně 4,1 mil.
- Pozitivní trend na trhu s pečovatelskou službou v Německu se projevuje ve střednědobém i dlouhodobém horizontu.

[9] *https://www.destatis.de/EN/Themes/Society-Environment/Health/_Graphic/_Interactive/health-expenditure.html*

[10] Pressemitteilung Nr. 164 vom 12. Mai 2020 (Tisková zpráva č. 164 z 12. května 2020). www.destatis.de. 12.05.2020. *https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2020/05/PD20_164_23611.html* a také www.vdek.com. Daten zum Gesundheitswesen: Ausgaben (Data ke zdravotnictví: Výdaje). 31.08.2020. *https://www.vdek.com/presse/daten/d_versorgung_leistungsausgaben.html*, graf s názvem „Gesundheitsausgaben nach Ausgabenträgern“ (Výdaje na zdravotnictví dle poskytovatelů)

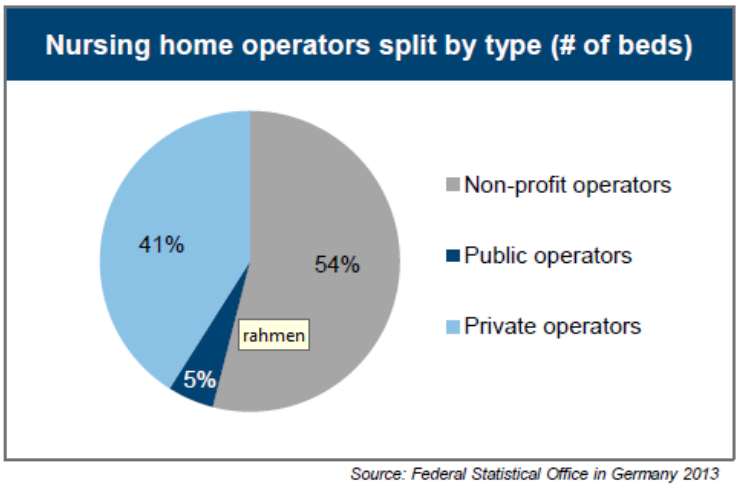
Jak znázorňuje graf č. 2, patří německá populace mezi nejstarší v Evropě.

Graf č. 2: Procentuální podíl populace ve věku 65 let a více, k 1. lednu 2015



Zdroj: Older people in Germany and the EU (Senioři v Německu a EU), str. 18. [11]

Graf č. 3: Provozovatelé sanatorií podle typu (počet lůžek)



Legenda:

Non-profit operators	Neziskoví provozovatelé
Private operators	Soukromí provozovatelé
Public operators	Veřejní provozovatelé

Zdroj: Spolkový statistický úřad Německa, 2013, dostupné také na http://www.equitystory.com/download/Companies/dewohnen/Presentations/20161115_Nursing_presentation.pdf, str. 8

[11] *https://www.bmfsfj.de/blob/113952/83dbe067b083c7e8475309a88da89721/aeltere-menschen-in-deutschland-und-in-der-eu-englisch-data.pdf*

Jak znázorňuje graf č. 3, trh s domovy pro seniory v Německu je rozdělen na soukromé provozovatele, neziskové provozovatele a veřejné provozovatele, přičemž 41 % lůžek připadá na soukromé provozovatele.

Pokud se jedná o obsazenost, průměrná míra obsazenosti je 85 % a liší se v závislosti na regionu a provozovateli.

Zásadní otázkou pro provozovatele a obecně na trhu je minimálně ve střednědobém horizontu nábor a udržení kvalifikovaných zaměstnanců, jelikož na trhu není k dispozici dostatek specializovaných pracovníků na ošetřování, který by pokryl vysokou poptávku péče o seniory v Německu.

Zároveň není možné vždy brát v úvahu mezinárodní nábor zaměstnanců, a to kvůli značné byrokracii, potížím a právním nejistotám v procesu zaměstnávání a získávání kvalifikace potřebné v zahraničí pro žadatele z řad cizích státních příslušníků.

Z pohledu konkurence se trh chová stabilně, až na riziko dodržování předpisů a kvality služeb, z důvodu zmíněného nedostatku kvalifikovaného odborného personálu.

Německo neodvratně stárne a pečovatelské služby jsou pod čím dál větším tlakem. Domovy pro seniory shánějí asi 15 tisíc pracovníků. Mladí lidé o špatně placenou práci nemají zájem a německé úřady se proto po lidech poohlížejí v zahraničí. Vzniklou situaci se Německo snaží řešit vládními programy. Připravilo např. vládní program Trojitá výhra, jehož prostřednictvím Německo hledá v Tunisku vhodné kandidáty na práci v domovech pro seniory. Vhodní pracovníci prochází speciálním kurzem na Goethe Institutu v Tunisu, na jehož konci mohou získat letenku do Německa. Povolení k pobytu je pevně vázáno na pozici pečovatele. V Německu se následně skládá zkouška z němčiny a dvě státní zkoušky pro pečovatele.[12]

V Německu žijí asi tři miliony seniorů, kteří vyžadují péči. V roce 2060 by jich mělo být o 1,5 milionů více. V roce 2017 trvalo v průměru 171 dní, než se pečovatelskému domu podařilo najít nového pracovníka. Ministerstva zdravotnictví, práce a sociálních věcí proto rozjela koordinovaný akční program, jehož cílem je v první fázi najít 13 000 pečovatelů. Sází například na vyšší platy a více volného času.[13] Aby německá vláda zabezpečila, že se bude mít kdo starat o seniory a handicapované, tak speciálně pro pečovatele a pečovatelky významně zvyšuje minimální mzdu. Kvalifikovaná pečovatelka si od roku 2021 polepší oproti dosavadní úrovni minimální mzdy asi o 60 %.[14]

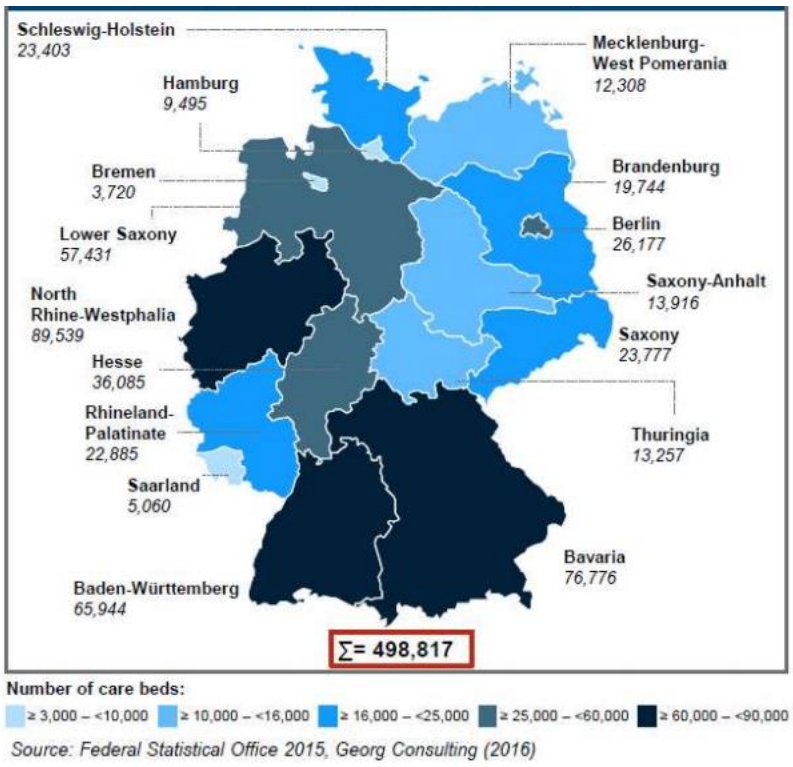
V jednotlivých spolkových zemích se situace liší, následující obrázek znázorňuje odhad nárůst poptávky po lůžkách s pečovatelskou službou dle spolkových zemí do roku 2030.

[12] Sestřička Mohamed. Němcům chybí pečovatelé,… idnes.cz. 22.7.2018. *https://www.idnes.cz/zpravy/zahranicni/nemecko-seniori-pecovatele-nedostatek-migranti-tunisko.A180720_140519_zahranicni_aha*

[13] dtto

[14] Boj o pečovatele začíná. Německo zvyšuje jejich minimální mzdu na 400 korun za hodinu. Info.cz. 30.01.2020. *https://www.info.cz/zpravodajstvi/cesko/boj-o-pecovatele-zacina-nemecko-zvysuje-jejich-minimalni-mzdu-na-400-korun-za-hodinu*

Obr. č. 4: Nárůst poptávky po lůžkách s pečovatelskou službou do roku 2030 (stav domů s pečovatelskou službou v roce 2013 + 5%)



Legenda:
Number of care beds Počet lůžek s pečovatelskou službou
Zdroj: Spolkový statistický úřad 2015, Georg Consulting (2016), dostupné také na http://www.equitystory.com/download/Companies/dewohnen/Presentations/20161115_Nursing_presentation.pdf, str. 7

Závěrem lze uvést:

- Z důvodu demografického vývoje trh s domovy pro seniory v Německu poroste také v následujících letech. To bude mít pozitivní vliv na činnost Emitenta a Skupiny.
- Německá vláda a různé národní instituce pracují na příslušných rámcových podmínkách pro ošetřovatelskou profesi. Cílem je přivést do sektoru sociálních služeb dostatek kvalifikovaného personálu, což bude mít pozitivní vliv na činnost Emitenta a Skupiny.
- Největším rizikem v sektoru zdravotnictví a sociálních služeb je nedostatek kvalifikovaného personálu. Pro zmírnění tohoto rizika bude nutné zaměstnávat také proškolené pracovníky ze zahraničí. Potřeba zaměstnávat a proškolovat zahraniční pracovníky může mít na Emitenta a činnost Skupiny negativní vliv tím, že povede k dodatečným nákladům příp. k posunutí termínů zahájení činnosti u jednotlivých resortů nebo zahájení činnosti v omezeném rozsahu.
- Společnosti podnikající v sektoru sociálních služeb a ošetřovatelské péče musí usilovat o udržení stávajících zaměstnanců, což může vést k dodatečným nákladům. Neudržení stávajících zaměstnanců může mít negativní vliv na jejich podnikání.

Obecně, s výjimkou výše uvedeného rizika nedostatku kvalifikovaného personálu, trh odráží stabilní a pozitivní růst ve střednědobém horizontu a je příznivý pro podnikání v této oblasti.

8. Prognózy nebo odhad zisku

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

9. Správní, řídící a dozorčí orgány

Emitent je akciovou společností založenou podle českého práva. Systém vnitřní struktury Emitenta je dualistický. Orgány Emitenta jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada.

Valná hromada je nejvyšším orgánem Emitenta. Valná hromada je schopná usnášení, jsou-li přítomni akcionáři, jejichž jmenovitá hodnota akcií přesahuje 30 % základního kapitálu. Jelikož má Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu pouze jediného akcionáře, činnost valné hromady vykonává pouze tento akcionář, kterým je Mateřská společnost. 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.

9.1 Jména členů správních, řídících nebo dozorčích orgánů

Libor Stybr
předseda představenstva společnosti HELSKE SUSTAINED HPC a.s.

Datum narození: 19. dubna 1954
Pracovní adresa: 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
Den vzniku funkce: 21. 10. 2019

Pan Libor Stybr je předsedou představenstva Emitenta. V rámci této funkce vykonává obchodní vedení Emitenta.

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech mimo Emitenta ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu:

	Název firmy	**IČO**	**Funkce**	**Přímá majetková účast**
1.	HELSKE SUSTAINED a.s.	050 75 033	Člen představenstva	-
2.	Helske Europe, s.r.o.	47 607 611	Jednatel	-
3.	Helske FACILITY, s.r.o.	51 651 262	Jednatel	-
4.	Helske PROPERTY s.r.o.	51 651 156	Jednatel	-
5.	Helske, s.r.o.	47 211 253	Jednatel	-
6.	helskeahorn, a.s.	50 327 704	Předseda představenstva	-
7.	helskebirke, a.s.	50 862 278	Předseda představenstva	-
8.	helskebuche, a.s.	50 862 049	Předseda představenstva	-
9.	helskeeiche, a.s.	50 328 476	Předseda představenstva	-
10.	helskefichte, a.s.	50 327 739	Předseda představenstva	-
11.	helskekastanie, a.s.	50 861 701	Předseda představenstva	-
12.	helskekiefer, a.s.	50 330 730	Předseda představenstva	-
13.	helskelärche, a.s.	50 899 376	Předseda představenstva	-
14.	helskelinde, a.s.	50 862 286	Předseda představenstva	-
15.	helskenussbaum, a.s.	50 862 197	Předseda představenstva	-

16.	helskepappel, a.s.	50 897 675	Předseda představenstva	-
17.	helsketanne, a.s.	50 897 829	Předseda představenstva	-
18.	HELSKE LIMITED - UK	8524077	Jednatel	63,20 %
19.	Helske Resort Braunschweig AG (DE)	HRB 249088	Předseda představenstva	-
20.	Helske Resort Essen AG (DE)	HRB 249354	Předseda představenstva	-
21.	Helske Resort Kassel AG (DE)	HRB 249352	Předseda představenstva	-
22.	Helske Resort Nürnberg AG (DE)	HRB 249351	Předseda představenstva	-
23.	Helske Resort Regensburg AG (DE)	HRB 249353	Předseda představenstva	-
24.	Helske Resort Wuppertal AG (DE)	HRB 249350	Předseda představenstva	-
25.	HMGH LTD (Irsko)	636718	-	63,2%
26.	HELSKE GLOBAL LIMITED (Irsko)	630791	Jednatel	-

Tab. č. 1: Přehled majetkové a osobní účasti pana Libora Stybra

Matej Rusňák
místopředseda představenstva společnosti HELSKE SUSTAINED HPC a.s.

Datum narození: 12. srpna 1984

Pracovní adresa: 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
Den vzniku funkce: 21. 10. 2019

Pan Matej Rusňák je místopředsedou představenstva Emitenta. V rámci této funkce vykonává obchodní vedení společnosti.

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech mimo Emitenta ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu:

	Název firmy	**IČO**	**Funkce**	**Přímá majetková účast**
1.	HELSKE SICAV a.s.	084 12 472	Předseda správní rady	-
2.	BRANTIA, s.r.o.	46 563 091	Jednatel	100%
3.	BUSINESS PARTNER ACADEMY, s.r.o.	46 250 841	Jednatel	100%
4.	Ecopaint, s.r.o.	47 067 888	Jednatel	100%
5.	Helske 1, s.r.o.	52 024 962	Jednatel	-
6.	Helske 10, s.r.o.	52 025 594	Jednatel	-
7.	Helske 11, s.r.o.	52 025 292	Jednatel	-
8.	Helske 14, s.r.o.	52 025 772	Jednatel	-
9.	Helske 15, s.r.o.	52 025 837	Jednatel	-
10.	Helske 16, s.r.o.	52 025 489	Jednatel	-
11.	Helske 17, s.r.o.	52 025 713	Jednatel	-
12.	Helske 18, s.r.o.	52 025 993	Jednatel	-
13.	Helske 19, s.r.o.	52 026 132	Jednatel	-
14.	Helske 21, s.r.o.	52 026 582	Jednatel	-

15.	Helske 22, s.r.o.	52 026 604	Jednatel	-
16.	Helske 23, s.r.o.	52 026 639	Jednatel	-
17.	Helske 24, s.r.o.	52 026 680	Jednatel	-
18.	Helske 25, s.r.o.	52 027 228	Jednatel	-
19.	Helske 26, s.r.o.	52 027 465	Jednatel	-
20.	Helske 28, s.r.o.	52 027 848	Jednatel	-
21.	Helske 30, s.r.o.	52 027 694	Jednatel	-
22.	Helske 8, s.r.o.	52 025 934	Jednatel	-
23.	Helske Energy Save, s.r.o.	52 026 523	Jednatel	-
24.	Helske Europe, s.r.o.	47 607 611	Jednatel	-
25.	Helske FACILITY, s.r.o.	51 651 262	Jednatel	-
26.	Helske PROPERTY s.r.o.	51 651 156	Jednatel	-
27.	Helske, s.r.o.	47 211 253	Jednatel	-
28.	helskeahorn, a.s.	50 327 704	Místopředseda představenstva	14 %
29.	helskebirke, a.s.	50 862 278	Místopředseda představenstva	14 %
30.	helskebuche, a.s.	50 862 049	Místopředseda představenstva	14 %
31.	helskeeiche, a.s.	50 328 476	Místopředseda představenstva	14 %
32.	helskefichte, a.s.	50 327 739	Místopředseda představenstva	14 %
33.	helskekastanie, a.s.	50 861 701	Místopředseda představenstva	14 %
34.	helskekiefer, a.s.	50 330 730	Místopředseda představenstva	14 %
35.	helskelärche, a.s.	50 899 376	Místopředseda představenstva	14 %
36.	helskelinde, a.s.	50 862 286	Místopředseda představenstva	14 %
37.	helskenussbaum, a.s.	50 862 197	Místopředseda představenstva	14 %
38.	helskepappel, a.s.	50 897 675	Místopředseda představenstva	14 %
39.	helsketanne, a.s.	50 897 829	Místopředseda představenstva	14 %
40.	HELSKE LIMITED (ENGLAND)	8524077	Jednatel	28,4 %
41.	HELSKE ENERGY SAVE LIMITED - Irsko	630793	Jednatel	-
42.	Helske Financial Services Designated Activity Company (IR)	630792	Jednatel	-
43.	Helske GmbH - Německo	HRB 231343	Jednatel	-
44.	Helske Resort Braunschweig AG (DE)	HRB 249088	Předseda dozorčí rady	-
45.	Helske Resort Essen AG (DE)	HRB 249354	Předseda dozorčí rady	-
46.	Helske Resort Kassel AG (DE)	HRB 249352	Předseda dozorčí rady	-
47.	Helske Resort Nürnberg AG (DE)	HRB 249351	Předseda dozorčí rady	-
48.	Helske Resort Regensburg AG (DE)	HRB 249353	Předseda dozorčí rady	-
49.	Helske Resort Wuppertal AG (DE)	HRB 249350	Předseda dozorčí rady	-
50.	Helske Construction Limited (Irsko)	638052	Jednatel	-
51.	Helske Global Limited (Irsko)	630791	Jednatel	13,54%
52.	HELSKE PEOPLE CARE LIMITED	645841	Jednatel	-

	(Irsko)			
53.	Helske Bad Abbach GmbH (DE)	HRB 245545	Jednatel	-
54.	Helske Bad Harzburg GmbH (DE)	HRB 244220	Jednatel	-
55.	Helske Construction GmbH (DE)	HRB 243828	Jednatel	-
56.	Helske Ennepetal GmbH (DE)	HRB 244219	Jednatel	-
57.	Helske Essen GmbH (DE)	HRB 244218	Jednatel	-
58.	Helske Evolution GmbH (DE)	HRB 243800	Jednatel	-
59.	Helske People Care GmbH (DE)	HRB 245540	Jednatel	-
60.	Helske Equity Limited (Irsko)	630790	Jednatel	100%
61.	HMGH LTD (Irsko)	636718	Jednatel	13,54%
62.	Helske Energy Save S.L. (SPAIN)	B88191119	Jednatel	-

Tab. č. 2: Přehled majetkové a osobní účasti pana Mateje Rusňáka

Dozorčí rada
Alžbeta Arpášová
člen dozorčí rady společnosti HELSKE SUSTAINED HPC a.s.

Datum narození: 28. dubna 1977
Pracovní adresa: 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava
Den vzniku členství: 21. 10. 2019

Kompletní přehled majetkové a osobní účasti v obchodních společnostech ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu:

	Název firmy	**IČO**	**Funkce**	**Majetková účast**
1.	HELSKE SICAV a.s.	084 12 472	Člen správní rady	0 %
2.	Solutions 4 All s.r.o.	46 563 091	Jednatel	100 %

Tab. č. 3: Přehled majetkové a osobní účasti paní Alžbety Arpášové

9.2 Střet zájmů na úrovni správních, řídících a dozorčích orgánů

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi členů řídicích a dozorčích orgánů k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

10. Hlavní akcionáři

10.1 Ovládání Emitenta

Emitent má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu jediného akcionáře, kterým je společnost HELSKE LIMITED, se sídlem 40 Gracechurch Street, EC3V 0BT Londýn, Spojené království Velké Británie a Severního Irska, zapsaná v Registru společností pro Anglii a Wales pod reg. č. 8524077 (dále jen „**Mateřská společnost**“). Mateřská společnost má dva hlavní akcionáře, pana Libora Stybra, nar. 19. 4. 1954, bytem 92200 Neuilly-Sur-Seine, Francie, který vlastní 63,20 % akcií společnosti, se kterými se pojí 63,20% podíl na hlasovacích právech (dále jen „**Ovládající osoba**“), a pana Mateje

Rusňáka, nar. 12. 8. 1984, bytem F. Urbánka 2703/20B, Spišská Nová Ves, 052 01, Slovenská republika, který vlastní 28,40 % akcií, se kterými se pojí 28,4% podíl na hlasovacích právech. Zbývajících 8,4 % akcií Mateřské společnosti vlastní drobní akcionáři.

Přímou kontrolu nad Emitentem má Mateřská společnost a nepřímou kontrolu nad Emitentem vykonává Ovládající osoba, pan Libor Stybr. Povaha přímé kontroly je dána vlastnickým právem ke 100% obchodnímu podílu na Emitentovi. Povaha nepřímé kontroly je dána vlastnickým právem Ovládající osoby k 63,2% podílu na Mateřské společnosti.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a stanovami. Akcionář společnosti má právo podílet se na řízení společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.

Emitent nepřijal žádná opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

10.2 Popis všech známých ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

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

IV. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, které se řídí českým právem (společně dále také jen **„Dluhopisy“**), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen **„Zákon o dluhopisech“**) společností HELSKE SUSTAINED HPC a.s. se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČ 086 19 620, LEI 315700BP0PD2KO0T4G25, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, sp. zn. B 11155 (dále jen **„Emitent“)**. Tento Dluhopisový program je druhým dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2020.

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen **„Emisní podmínky“**) a dále příslušným doplňkem dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu (jak je tento pojem definován níže) (dále jen **„Doplněk dluhopisového programu“**).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výpočty a výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent může však pro konkrétní emisi pověřit výkonem uvedené činnosti administrátora s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, přičemž tato informace bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“).

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.

Tyto Emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplňkem dluhopisového programu. V tomto Doplňku 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 Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané emise, které buď nejsou upraveny v rámci Emisních podmínek, nebo budou pro takovou emisi upraveny odlišně od Emisních podmínek.

V případě veřejné nabídky nebo žádosti o přijetí na regulovaný trh bude Doplněk dluhopisového programu součástí zvláštního dokumentu připraveného pro každou emisi Dluhopisů (dále jen **„Konečné podmínky“**). Příslušné Konečné podmínky mohou jednak upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi uplatní, jednak dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. Konečné podmínky budou dále obsahovat konkrétní podmínky veřejné nabídky, příp. přijetí na regulovaný trh.

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 (dále jen **„Centrální depozitář“**), případně jinou oprávněnou osobou, identifikátor ISIN. Informace o přidělených identifikátorech ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

1. Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Forma, podoba, jmenovitá hodnota a měna; druh

Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen **„listinné Dluhopisy“)** nebo jako zaknihované cenné papíry ve formě na doručitele, nebo na jméno (dále také jen **„zaknihované Dluhopisy“)**, s tím že jejich podoba a forma budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

V příslušném Doplňku dluhopisového programu bude dále stanoven ISIN, jmenovitá hodnota Dluhopisů, předpokládaná celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, počet a číslování (v případě, že bude relevantní), měna Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů.

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

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent může využít práva vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování. V takovém případě bude v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoven limit případného překročení předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent v takovém případě určí dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu.

Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní ani výměnná práva ani žádné zvláštní právo ve smyslu ustanovení § 6 odst. 1, písm. b) Zákona o dluhopisech.

1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

1.2.1. Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem, nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor, je-li pro danou emisi určen, pokládat každého Vlastníka zaknihovaných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky

dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobné platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě zaknihovaných Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových zaknihovaných Dluhopisů 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. Obdobné platí též pro převoditelnost Kupónů, jsou-li vydávány.

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeným Emitentem (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). V případě, že bude pro konkrétní emisi Dluhopisů určen Administrátor, bude tato povinnost svěřena jemu. Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů 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, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Obdobné platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu listinných Dluhopisů dochází jejich předáním nabyvateli a vyznačením rubopisu ve prospěch nabyvatele, který musí být bezpodmínečný a přecházejí jím veškerá práva s listinnými Dluhopisy spojená. V rubopisu listinného Dluhopisu je nutno uvést údaje nutné k jednoznačné identifikaci osoby, na niž se listinný Dluhopis převádí, a den převodu listinného Dluhopisu. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisu. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka dluhopisu do seznamu Vlastníků dluhopisů. Jakákoli změna v seznamu Vlastníků dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušeného dne, tj. nelze provést změnu v seznamu Vlastníků dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

1.2.2. Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost vlastnického práva k Dluhopisům je omezena. K platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta. Vlastník dluhopisů, mající zájem převést Dluhopis na jinou osobu, musí zaslat Emitentovi písemnou žádost o schválení převodu Dluhopisů statutárním orgánem, žádost musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisu. Statutární orgán Emitenta je povinen odpovědět na žádost Vlastníka dluhopisů, tedy převod Dluhopisů schválit či neschválit, do 30 dnů. Vlastnické právo k Dluhopisu, v případě, že je udělen souhlas s převodem statutárním orgánem, se převádí v souladu s čl. 1.2.1 Emisních podmínek.

1.3 Oddělení práva na výnos

Pokud není v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen „**Kupóny**“), s nimiž

je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

1.4 Dluh Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkovi a poměrný úrokový výnos, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, a zavazuje se mu vyplácet určené úrokové výnosy, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu, (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále také jen **„Diskontovaná hodnota“)** v případě předčasné splatnosti dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu), v souladu s těmito Emisními podmínkami ve znění Doplňku dluhopisového programu a Zákonem o dluhopisech.

Diskontní sazba znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

1.5 Rating

Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno.

Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu pro konkrétní emisi dluhopisů.

2. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

2.1 Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise každé emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování emise dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů, a to i postupně (v tranších). Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, pokud Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů (dále jen **„Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů“**) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů, resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 12. těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů.

Pro účely tohoto článku znamená **„Datum emise“** datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplňku dluhopisového programu a **„Lhůta pro upisování emise dluhopisů“** lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude uveden v Doplňku dluhopisového programu. Tam, kde je to relevantní, bude ke jmenovité hodnotě jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaného dluhopisu

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, jakož i způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaného Dluhopisu, budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

3. Status

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů (všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) 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 (pari passu) 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 (jsou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

4. Výnos Dluhopisů

4.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplňku dluhopisového programu.

„**Datem počátku prvního výnosového období**“ je datum emise. Výnos bude narůstat rovnoměrně od Data počátku prvního výnosového období (včetně tohoto dne) do prvního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu nejdříve následujícího po Datu počátku prvního výnosového období (včetně tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (bez tohoto dne) do následujícího Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (včetně tohoto dne) (dále jen „**Výnosové období**“), při stanovené úrokové sazbě stanovené v Doplňku dluhopisového programu.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně nejpozději do 15 kalendářních dnů po skončení Výnosového období, v souladu s těmito Emisními podmínkami (dále jen **„Den výplaty úroků“**). Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Výnosové období může být roční, pololetní, čtvrtletní, nebo měsíční. Výnosové období pro konkrétní Emisi dluhopisů bude stanoveno v Doplňku dluhopisového programu.

Dluhopisy přestanou být úročeny Datem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní (dále také „Technická lhůta“). V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů. Pro první pololetí roku 2021 je dle této metodiky sazba ročního úroku z prodlení rovna 8,25 %.

Částka úrokového výnosu jednoho 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 jednoho 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, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.

Jestliže po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení částky (jmenovité hodnoty nebo Diskontované hodnoty) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní („Technická lhůta“), pak bude po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k této částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů. Pro první pololetí roku 2021 je dle této metodiky roční úrok z prodlení roven 8,25 %.

V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

4.3 Zlomek dní

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

(a) je-li v příslušném Doplňku 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 úrok stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž

je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);

(b) je-li v příslušném Doplňku 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 Doplňku 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 výnos stanovován, a čísla 360;

(d) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok 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 nějž je úrok 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 nějž je úrok stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);

(e) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za nějž je úrok 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).

5. Splacení a odkoupení Dluhopisů

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen **„Den konečné splatnosti dluhopisů“**), v souladu s těmito Emisními podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena. Není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (Amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

5.1.1. Amortizované dluhopisy

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.

Splacení jmenovité hodnoty bude rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Příslušná splátka jmenovité hodnoty bude splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v Den výplaty úroků příslušného Výnosového období.

Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplňku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí obsahovat určení dne, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a musí být oznámeno Vlastníkům způsobem pro oznamování dle těchto Emisních podmínek, alespoň 30 dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané emise v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu.

Bylo-li rozhodnuto o předčasné splatnosti konkrétní emise, budou Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

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 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. Hodnotou nevráceného kupónu se rozumí poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splacených Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne).

5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou dle článku 8. těchto Emisních podmínek.

5.4 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek níže uvedených kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za dohodnutou cenu.

5.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené, nebo jinak nabyté Emitentem zanikají pouze tehdy, pokud tak Emitent sám rozhodne. Emitent je rovněž oprávněn držet Dluhopisy ve svém majetku či je znovu prodat. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle první věty tohoto odstavce, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

5.6 Domněnka splacení

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak v případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) a celou částku naběhlých úrokových výnosů, jež budou splatné v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového

programu, pak budou tyto Dluhy pro účely článku 5. těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

5.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

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

6. Platby

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplňku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplňku dluhopisového programu a 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 Doplňkem 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 závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplňku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění dluhů dle těchto Emisních podmínek.

6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplňku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen **„Den výplaty úroků“** nebo **„Den konečné splatnosti dluhopisů“** nebo **„Den předčasné splatnosti dluhopisů“** nebo každý z těchto dní také jen **„Den výplaty“**). Emitent bude výplaty provádět sám, nebo prostřednictvím Administrátora, je-li pro danou emisi určen.

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejblíže následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý důsledku takového posunu.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR

jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET a (c) pro Dluhopisy denominované v jiné měně než v českých korunách nebo v EUR kterýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky a prováděna vypořádání devizových obchodů v České republice a v hlavním Finančním centru pro měnu, v níž jsou Dluhopisy denominovány.

„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.

6.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

6.3.1. Listinné Dluhopisy

V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů na řad (dále také jen **„Oprávněné osoby“**), osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen **„Oprávněné osoby“**), které odevzdají příslušný Kupón.

„Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu“ znamená den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen **„Oprávněné osoby“**).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

V případě listinných Dluhopisů na řad budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů na řad (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby (dále také jen **„Oprávněné osoby“**), které budou Vlastníky dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení Oprávněné osoby dle předchozího odstavce, Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) nebudou přihlížet k převodům Dluhopisů v případě listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“ znamená den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.3.2. Zaknihované Dluhopisy

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen **„Oprávněné osoby“**) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos pak osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen **„Oprávněné osoby“**).

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisu v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „Oprávněné osoby“). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty úroků.

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Centrálním depozitáři ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen **„Oprávněné osoby“**). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

„Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu“ znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

„Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“ znamená den, který o třicet kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

6.4 Provádění plateb

Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice, případně na účet vedený v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska a Monaka.

Emitent (Administrátor je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) na korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny Administrátora, je-li pro danou emisi určen) 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 Emitentovi (Administrátorovi, je-

li pro danou emisi určen) platbu provést a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tří měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen **„Instrukce“)**.

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), přičemž Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) 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 Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) 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. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen), spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si může Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) a příslušné daňové orgány vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) 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.

V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena (i) nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu nebo listinného Kupónu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónu nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku, a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o

platbu v zákonné měně České republiky. Výplata bude provedena pátý Pracovní den poté, co Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) obdrží řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty.

Emitent ani Administrátor, je-li pro danou emisi určen, nejsou odpovědni za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7. Zdanění

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

Problematika zdanění v jednotlivých zemích, kde budou Dluhopisy veřejně nabízeny, je blíže popsána v oddílu VI. ZDANĚNÍ Základního prospektu.

8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

8.1 Případy neplnění dluhů

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

(a) Prodlení s peněžitým plněním

jakákoli platba související s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) nebude provedena v souladu s těmito Emisními podmínkami a takové porušení zůstane nenapraveno déle než patnáct Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora (je-li určen); nebo

(b) Porušení jiných povinností z Emisních podmínek

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než povinnost uvedenou výše v odst. (a) tohoto článku 8.1) vyplývající z těchto Emisních podmínek (včetně povinností uvedených v článku 4 těchto Emisních podmínek) a takové porušení zůstane nenapraveno déle než šedesát dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny (je-li určen); nebo

(c) Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)

jakékoli Dluhy Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Dluhů, nebo (ii) jakýkoli takový Dluh bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) je v případě Emitenta nižší než 30 mil. Kč (slovy: třicet milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu

uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

„**Dluhy**" znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli dluh Emitenta vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem.

(d) Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.

Nastane jakákoli níže uvedená událost: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu, tj. déle než 3 měsíce, plnit své splatné dluhy, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje v případě Emitenta částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně); nebo

(e) Přeměny

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), nebo převodu obchodního závodu či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (přičemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu podniku či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu či jeho části schválí; nebo

(f) Změna předmětu podnikání

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbyde jakékoli povolení, souhlasy a licence, které jsou nezbytné k vykonávání jeho hlavní podnikatelské činnosti nebo taková povolení, souhlasy či licence přestanou být platné a účinné a Emitent nezajistí nápravu ve lhůtě 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy došlo k pozbytí nebo ukončení platnosti a účinnosti takových povolení; nebo

(g) Porušení soudních rozhodnutí

Emitent je v prodlení s plněním peněžitého dluhu převyšujícího částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách), který mu byl uložen na základě vykonatelného soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí či jiného opatření s obdobnými účinky po dobu delší než 30 (třicet) kalendářních dnů;

pak:

(a) může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen), (dále také jen **„Oznámení o předčasném splacení"**) požádat

o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcizí, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek. 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; nebo

(b) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) (dále také jen **„Oznámení o předčasném splacení“**) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcizí, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými do 30 (třiceti) dnů po dni, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi do Určené provozovny (je-li určen) příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 8.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 8 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6 těchto Emisních podmínek.

9. Promlčení

Práva z Dluhopisů a z Kupónů se promlčují uplynutím tří let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

10. Administrátor

10.1 Administrátor

10.1.1. *Administrátor a Určená provozovna*

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent však může pro konkrétní emisi pověřit výkonem činnosti administrátora spojených se splacením Dluhopisů třetí osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, v kterémžto případě bude tato uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu (taková jiná nebo další osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“).

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak bude v Doplňku dluhopisového programu stanovena určená provozovna Administrátora (také jen „**Určená provozovna**“).

10.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak si Emitent vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny, zpřístupní Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně způsobem uvedeným v těchto Emisních podmínkách. Takováto změna bude provedena pouze za předpokladu, že se změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů.

Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 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 třicet kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti třicátým dnem po takovém Dni výplaty.

Změny předpokládané tímto článkem nesmějí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. V případě změny, která se týká postavení či zájmů Vlastníků dluhopisů bude o takovéto změně rozhodovat Schůze vlastníků.

10.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak tento jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

11. Změny a vzdání se nároků

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak se Emitent a Administrátor mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které se netýká postavení nebo zájmů vlastníků a zároveň nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

12. Oznámení a zveřejňování dokumentů

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, www.helskeinvestments.com v části, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech.

Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním

předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

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

28. října 3346/91, Mor. Ostrava, 702 00 Ostrava (dále jen **„Korespondenční adresa emitenta“**)

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v tomto článku.

Na webových stránkách Emitenta, www.helskeinvestments.com v sekci pro investory, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

13. Schůze Vlastníků dluhopisů

13.1 Působnost a svolání Schůze

13.1.1. *Právo svolat Schůzi*

Emitent může svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi pouze v případech uvedených níže v článku 13.1.2 těchto Emisních podmínek. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 13.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

13.1.2. *Schůze svolávaná Emitentem*

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případech uvedených níže v tomto článku 13.1.2 (dále jen „**Změny zásadní povahy**“):

(a) návrhu změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje;

(b) návrhu na přeměnu Emitenta;

(c) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu Dluhopisu;

(d) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než šedesát dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;

13.1.3. *Oznámení o svolání Schůze*

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na jeho Korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny, je-li pro danou emisi určen Administrátor) nejpozději 30 kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze Ostrava, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. 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

13.2.1. Zaknihované dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen **„Osoba oprávněná k účasti na Schůzi“**) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci u Centrálního depozitáře ke konci sedmého dne předcházejícího den konání příslušné Schůze (dále jen **„Rozhodný den pro účast na Schůzi“**), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě věrohodné pro Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.2. Listinné Dluhopisy

V případě vydání Dluhopisu v listinné podobě je oprávněna se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze osoba (dále také jen **„Osoba oprávněná k účasti na Schůzi“**), která byla Vlastníkem dluhopisu sedmý den předcházející den konání Schůze (sedmý den přede dnem konání Schůze je v případě vydání listinných Dluhopisů nazýván také jako **„Rozhodný den pro účast na Schůzi“**), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníku dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi v průběhu Rozhodného dne pro účast na Schůzi a po něm se nepřihlíží.

13.2.3. 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 vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem zrušeny ve smyslu těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s

Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

13.2.4. Účast dalších osob na Schůzi

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

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

13.3.1. Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do patnácti dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku 13.3.1. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li pro danou emisi určen), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 13.3.1 nezapočítávají.

13.3.2. Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

13.3.3. Společný zástupce

K datu Základního prospektu není ustanoven společný zástupce ve smyslu § 24 Zákona o dluhopisech. Schůze může usnesením ve vztahu ke každé Emisi dluhopisů zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce podle ustanovení § 24, odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. V případě ustanovení Společného zástupce budou smlouvy upravující tuto formu zastoupení zveřejněny na webových stránkách Emitenta www.helskeinvestments.com.

V případě ustanovení je společný zástupce v souladu s § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech oprávněn:

(a) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy,

(b) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta,

(c) činit ve prospěch vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

Při výkonu oprávnění podle bodů a) až c) předchozího odstavce se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy společný zástupce, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva

samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě Společného zástupce.

Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Rozhodnutí Schůze musí obsahovat údaje nutné i identifikaci Společného zástupce a jeho označení jako Společného zástupce. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise dluhopisů.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, zejména jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo písemnou smlouvou uzavřenou s Emitentem.

13.3.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 13.1.2 (a) (*změna Emisních podmínek*) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

13.3.5. Odročení Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí být Žadatelem uplatněno, do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek, písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen), jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet dní po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní

povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

13.4.2. Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 13.1.2 písm. (b) až (d) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Žádost dle předchozí věty je třeba učinit do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12. těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do třiceti dní ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

13.4.3. Náležitosti Žádosti

V Žádosti podle článků 13.4.1 a 13.4.2 těchto Emisních podmínek, je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen) i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

13.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě třiceti dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen do třiceti dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li pro danou emisi určen) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Ustanovení článku 13.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

13.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle článku 13.1.2. písm. (b) až (d) svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisu všech emisí Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášeníschopnost, 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 dluhopisu každé takové emise. V notářském zápisu 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. Rozhodné právo, jazyk, spory

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny místně příslušným soudem.

V. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Níže je uveden formulář Konečných podmínek obsahujících finální podmínky nabídky Dluhopisů, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru.

V případě, že Emise dluhopisů nebude veřejně nabízena, vyhotoví Emitent pro danou Emisi Dluhopisů pouze Doplněk dluhopisového programu, který v souladu se zákonem zpřístupní.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu se zákonem sděleny ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujících 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 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 Emise dluhopisů (dále jen **„Konečné podmínky“**) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 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 (dále jen „**Nařízení 2017/1129**“) vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen **„Dluhopisy“**). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti HELSKE SUSTAINED HPC a.s. se sídlem 28. října 3346/91, Mor. Ostrava, 702 00 Ostrava, IČ 086 19 620, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, sp. zn. B 11155, LEI 315700BP0PD2KO0T4G25 (dále jen **„Emitent“)**, schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2020/151555/CNB/570 ze dne 23. 12. 2020, které nabylo právní moci dne 31. 12. 2020, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č. j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen **„Základní prospekt“**). Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením 2017/1129 a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

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.

[Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti Základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný Základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího Základního prospektu. **Posledním dnem platnosti předchozího Základního prospektu je [●]. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta www.helskeinvestments.com**]

Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky, aby bylo možné získat všechny relevantní informace.

Ke Konečným podmínkám je přiloženo Shrnutí jednotlivé emise.

Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jejich případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta www.helskeinvestments.com, v sekci Pro investory, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500.000.000 Kč, s dobou trvání programu 5 let (dále jen „Dluhopisový program“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole *IV. Společné emisní podmínky* v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „Emisní podmínky“).

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nejsou-li zde definované odlišně.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v části Základního prospektu „Rizikové faktory“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, 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.

SHRNUTÍ EMISE DLUHOPISŮ

V této části Konečných podmínek bude uvedeno Shrnutí příslušné Emise Dluhopisů ve smyslu Nařízení 2017/1129.

[●]

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU – FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „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 (dále jen **„Zákon o dluhopisech“**).

Tento Doplněk spolu se Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností HELSKE SUSTAINED HPC a.s., se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00, IČ 086 19 620, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, sp. zn. B 11155, LEI 315700BP0PD2KO0T4G25. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.helskeinvestments.com v sekci pro investory.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500.000.000 Kč, s dobou trvání programu 5 let (dále jen „Dluhopisový program“).

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 uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. 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 přirazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

[**Důležité upozornění:** Následující tabulka obsahuje vzor Doplňku 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 uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Číslování jednotlivých oddílů Doplňku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.]

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	[●]
ISIN Dluhopisů:	[●]
ISIN Kupónů (je-li požadováno):	[● / nepoužije se]
Podoba Dluhopisů:	[listinné / zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●]
Forma Dluhopisů:	[na řad / na doručitele / na jméno]
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	[● / nepoužije se]
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[●]
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[●]
Počet Dluhopisů:	[●] ks
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK)/ euro (EUR) / [●]]

Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	[ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	[ano / ne]
Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 1.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emitent za účelem zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování [●] / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ	
Datum emise:	[●]
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	[●]
Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty
Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	[K částce jmenovité hodnoty Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●] / [●].]
Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [nebo] Administrátorem] a příslušnými investory. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / ●]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent vlastními silami /[a/nebo] Administrátor.]
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	[●]
Způsob splacení emisního kurzu:	[Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●]] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●]] / [nebo] [hotovostně [na určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. / [●]
Způsob vydávání Dluhopisů:	[Jednorázově / v tranších]

---

4. VÝNOSY	
Úrokový výnos:	[pevný / na bázi diskontu]
Zlomek dní:	[Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	[použije se / nepoužije se]
Nominální úroková sazba:	[● % p.a.]
Datum počátku prvního výnosového období (tj. Datum emise)	[●]
Výnosové období	[roční / pololetní / čtvrtletní / měsíční]
Den nároku na výplatu výnosu a datum, od kterého se úrok stává splatným (tj. Den výplaty úroků):	[●]

Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba	[●]

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	[ano / ne]
Amortizované Dluhopisy	[použije se/nepoužije se]
Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů:	[Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v pravidelných splátkách vždy k příslušnému Datu výplaty úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplňku jako příloha č. 1.]

6. PLATBY	
Finanční centrum:	[● / nepoužije se]

10. ADMINISTRÁTOR	
Administrátor:	[Emitent / ●]
Určená provozovna:	[sídlo Emitenta / ●]

13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	
Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	[● / nebyl ustanoven]

PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů		
1.1	**Podmínky platné pro nabídku**	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu. [Emitent bude Dluhopisy až do [[●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet [tuzemským /[a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům, v rámci [primárního / sekundárního] trhu. / nepoužije se]
	Celkový veřejně nabízený objem	[●]
	Země, v níž je veřejná nabídka prováděna	[[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.] / [Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky [v České republice,] [na Slovensku,] [v Polsku,] [v Chorvatsku,] [v Itálii] [a] [ve Slovinsku].]
	Země, kde byl příslušný základní prospekt oznámen	[●] / [nepoužije se]
1.2	**Lhůta veřejné nabídky**	[●]
	Popis postupu pro žádost / místo upisování Dluhopisů	[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem [nebo Administrátorem] a budou informováni o možnosti koupi Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta [nebo Administrátora] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●] / [nepoužije se]
1.3	**Možnost snížení upisovaných částek**	[Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisu 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. Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto

		oznámením]. / [●] / [nepoužije se].
1.4	**Minimální a maximální částka žádosti o úpis**	[Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [●]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.] / [●]
1.5	**Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení**	[●]
1.6	**Zveřejnění výsledků nabídky**	[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.helskeinvestments.com, v sekci Pro investory, do [●]. / [●] / nepoužije se].
1.7	**Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy**	Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.
2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů		
2.1	**Kategorie potenciálních investorů**	[Emitent bude Dluhopisy nabízet [tuzemským /[a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům] / nepoužije se]
	Č. tranše	*[Pokud je nabídka současně prováděna na trzích dvou nebo více zemí a pokud byla nebo je pro některé cenné papíry vyhrazena tranše, uvede se taková tranše:]* [Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●] / nepoužije se]
	Č. série	[●] / [nepoužije se]
2.2	**Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům**	[Žadateli bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.] / [●] / [nepoužije se].
3. Stanovení ceny		
3.1	**Cena za nabízené Dluhopisy**	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů [po dobu] [●]; cena po datu emise: k částce jmenovité hodnoty Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●]. / nepoužije se]
3.2	**Náklady a daně účtované na vrub investorů**	[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady. / [●] / nepoužije se]. [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u

		Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.]
4. Umístění a upisování		
4.1	**Název a adresa koordinátora nabídky**	[●] / [nepoužije se]
4.2	**Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců**	[●] / [nepoužije se]
4.3	**Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.**	[●] / [nepoužije se]
4.4	**Datum uzavření dohody o upsání**	[●] / [nepoužije se]
5. Přijetí k obchodování a způsob obchodování		
5.1	**Přijetí dluhopisů na regulovaný trh, trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém**	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.] / [●] / nepoužije se]
	Země, v nichž je žádáno o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	[●] / [nepoužije se]
5.2	**Regulované trhy, trhy třetích zemí, trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy,**	[●] / [Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na regulované trhy, trhy třetích zemí, trhy pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.] / [nepoužije se]

	na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	
5.3	**Zprostředkovatel sekundárního obchodování**	[●] / [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.] / [nepoužije se]
5.4	**Emisní cena**	[●] / [nepoužije se]
6. Doplňující údaje		
6.1	**Poradci**	[●] / [nepoužije se]
6.2	**Další údaje, které ověřili nebo přezkoumali oprávnění auditoři**	[●] / [nepoužije se]
6.3	**Úvěrová hodnocení přidělená cenným papírům**	[ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating).]
6.4	**Klíčové informace dle nařízení EU č. 1286/2014**	[●] / [nepoužije se]
6.5	**Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce**	Dle 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. / [●]
6.6	**Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky**	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude použit k následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta: [[poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem výstavby sítě sociálních služeb v Německu, konkrétně [●]] / [poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem výstavby sítě sociálních služeb v Německu. K datu vyhotovení Konečných podmínek nejsou známy konkrétní projekty, do kterých bude společnost ze Skupiny investovat] / [poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny za účelem otevření provozoven mobilní zdravotní služby pro seniory v Německu] / [financování provozních potřeb Emitenta].] [Náklady přípravy emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč. Celkové náklady emise činily [●] Kč. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise po odečtení nákladů na přípravu a distribuci Emise, tedy [●]. Celý výtěžek bude použit k výše uvedenému účelu.] / [●]

6.7	**Údaje 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*]]

7. Osoby odpovědné za Konečné podmínky		
7.1	**Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách**	Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent. Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam. Za společnost HELSKE SUSTAINED HPC a.s. dne [●] ……. Jméno: [●] Funkce: [●]
7.2	**Interní schválení emise Dluhopisů**	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne [●].

VI. ZDANĚNÍ

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

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexním souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů Emitent doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny. Daňový režim se řídí vnitrostátními zákony a závaznými mezinárodními smlouvami platnými v České republice, na Slovensku, v Polsku, v Itálii, ve Slovinsku a Chorvatsku.

1. Česká republika

1.1 Obecná úprava

Dluhopisy budou nabízeny v České republice, daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „**ZDP**“). Nabyvatelem Dluhopisů však může být i cizozemec. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umisťování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny (tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze ZDP k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Daňový balíček s předpokládanou účinností od 1.1.2021: *Vzhledem k tomu, že v roce 2020 byla připravena velká novela daňových zákonů, včetně ZDP, která již byla schválena poslaneckou sněmovnou ČR a následně předána do senátu ČR, který ji v upravené verzi schválil, budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích této novely, jakmile vyjde ve Sbírce zákonů. Kvůli senátním změnám musí o návrhu ještě jednou hlasovat sněmovna. Hrozí také riziko, že novelu bude vetovat prezident. Novela předpokládá některé změny ve zdanění dluhopisů, jakož i v daních z příjmů fyzických osob, zejména snížení daně z příjmů fyzických osob, které spočívá v zavedení výpočtu daně sazbou 15 % z hrubé mzdy a zrušení tzv. superhubé mzdy, zavedení druhé sazby daně ve výši 23 % z příjmů nad čtyřnásobek průměrné mzdy nebo zvýšení slevy na poplatníka na 27840 Kč v roce 2021.*

Splacení jmenovité hodnoty (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

Je-li Vlastníkem dluhopisu fyzická osoba, je Emitent odpovědný za provádění srážek daně u zdroje a je plátcem daně sražené z výnosů z Dluhopisů. Právnickým osobám jsou vypláceny platby

z Dluhopisů bez srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnické osoby zdaňují společně s příjmy z ostatních činností. Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči Vlastníkům dluhopisů nevznikne povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník dluhopisů nepředal Emitentovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

1.2 Fyzické osoby

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do dílčího daňového základu ostatní příjmy u nepodnikatelů nebo dílčího daňového základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnuly tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % případně zvýšené o solidární zvýšení daně. Solidární zvýšení daně činí pro rok 2020 a 2021 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 48násobkem průměrné mzdy stanovené podle zákona upravujícího pojistné na sociální zabezpečení. Hranice pro uplatnění solidárního zvýšení daně je pro rok 2020 částka 1.672.080 Kč. Pro rok 2021 potom bude tato hranice v souladu s nařízením vlády č. 381/2020 Sb. zvýšena na 1.701.168 Kč. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, 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 vzájemně započíst.

Věcná osvobození příjmu z prodeje u fyzických osob

Vlastník Dluhopisu, který je fyzickou osobou, může dle ZDP využít daňové osvobození příjmů z prodeje dluhopisu v případě, že doba mezi nabytím dluhopisu a jeho prodejem přesáhne 3 roky. Toto osvobození může být uplatněno při splnění podmínky, že prodávající vlastník neměl a nemá dluhopisy zahrnuté v obchodním majetku. Pokud fyzická osoba podnikatel zařadil tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku, pak může uplatnit toto osvobození teprve po 3 letech od ukončení podnikatelské činnosti.

Příjem fyzické osoby, jež nezahrnula tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku a jež jako vlastník Dluhopisů při jeho prodeji nesplní výše uvedený časový test držby po dobu 3 let, ale jejíž celkové příjmy (nikoliv zisky) z prodeje všech cenných papírů nepřesáhnou v daném zdaňovacím období limit ve výši 100 tis. Kč, bude osvobozen od daně z příjmů fyzických osob.

(b) Srážková daň

Úrokový výnos Vlastníka dluhopisů je zdaňován v samostatném základu daně pro zdanění zvláštní sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí

15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů.

(c) Fikce daňového rezidentství

Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

1.3 Právnické osoby

Právnická osoba jako vlastník Dluhopisu účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhajícím alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právnických osob sazbou daně ve výši 19 %.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentem realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2020 a 2021). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

1.4 Čeští daňoví nerezidenti – specifika

(a) Obecný princip

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou. Prodávající je v tom případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé koruny nahoru (pro rok 2020 a 2021).

(b) Zpětný prodej – fyzické osoby

V případě zpětného prodeje dluhopisů vlastníkem – fyzickou osobou, který není českým daňovým rezidentem, emitentovi, který je českým daňovým rezidentem, nebo emitentovi, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, podléhá rozdíl při zpětném prodeji mezi cenou zpětného prodeje dluhopisu a emisním kurzem při jeho vydání zdanění v samostatném základu daně srážkovou daní ve výši 15%.

(c) Smlouvy o zamezení dvojího zdanění

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je Vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného

smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

2. Slovenská republika

Následující shrnutí zdaňování na Slovensku vychází ze slovenského zákona č. 595/2003 Zb., o dani z příjmů ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dani z příjmu**“) a souvisejících právních předpisů účinných k datu vypracování tohoto Základního prospektu. Všechny níže uvedené informace se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech po datu tohoto Základního prospektu. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladu v oblasti zdaňování Dluhopisů bude Emitent postupovat podle nového režimu a nikoli podle režimu uvedeného níže.

2.1 Zdaňování výnosů z Dluhopisů na Slovensku

Daňový rezident – fyzická osoba

Výnos z Dluhopisů plynoucí poplatníkovi s neomezenou daňovou povinností na Slovensku (dále jen „Daňový rezident“) – fyzické osobě podléhá srážkové dani se sazbou 19 %. Sazba činí 35 % v případě poplatníka nesmluvního státu, tj. fyzické osoby, která nemá trvalý pobyt, nebo právnická osoba, která nemá sídlo ve státě uvedeném v seznamu státu uveřejněném na webovém portálu Ministerstva financí Slovenské republiky (dále jen „**Poplatník nesmluvního státu**“) nebo pokud plátce příjmu neumí prokázat konečného příjemce vypláceného příjmu. Srážku je povinen provést plátce daně při úhradě výnosu. Daňová povinnost ve vztahu k výnosům z Dluhopisů je splněná okamžikem sražení srážkové daně. Pokud úrokové výnosy z Dluhopisů plynou poplatníkovi ze zdrojů v zahraničí, zahrne je do svého základu daně podle § 7 Zákona o dani z příjmu. Daňovou povinnost z těchto příjmů vyrovná poplatník osobně v rámci daňového přiznání.

Daňový rezident – právnická osoba

Daňový rezident – právnická osoba, kromě zvláštního subjektu (např. nadace, občanské sdružení, obec, Národní banka Slovenska), zahrnuje výnosy z Dluhopisů do svého základu daně a zdaňuje sazbou 21 %.

Daňový nerezident

Výnosy z Dluhopisů poplatníka s omezenou daňovou povinností na Slovensku (dále jen „**Daňový nerezident**“) se nepovažují za příjem ze zdrojů na území Slovenské republiky. Podléhají zdanění na Slovensku, jen pokud náleží ke stálé provozovně na Slovensku.

Stálá provozovna Daňového nerezidenta na Slovensku

Výnosy z Dluhopisů, které náleží ke stálé provozovně Daňového nerezidenta na Slovensku, jsou příjmem ze zdrojů na území Slovenské republiky. Tyto výnosy se zahrnují do základu daně této stálé provozovny a výsledný základ daně vypočítaný v rámci daňového přiznání podléhá dani z příjmů v sazbě 21 % pro právnické osoby, nebo 19 % / 25 % pro fyzické osoby.

V případě stálé provozovny Daňového nerezidenta, který není poplatníkem členského státu EU nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, je Emitent povinen při výplatě výnosů srazit zabezpečení daně ve výši 19 % z peněžního plnění, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak. Pokud by subjekt, kterému jsou vypláceny výše uvedené výnosy byl tzv. poplatníkem nesmluvního státu, tj. fyzická osoba, která nemá trvalý pobyt, nebo Poplatník

nesmluvního státu, nebo pokud plátce příjmu není schopen prokázat konečného příjemce vypláceného příjmu, uplatní se sazba daně 35 %. Plátce příjmu nebude povinen srazit zabezpečení daně, pokud Daňový nerezident předloží plátci potvrzení od slovenského správce daně, že platí zálohy na daň.

Suma zabezpečení daně se považuje za zálohu na daň. Správce daně může rozhodnout, že daňová povinnost poplatníka je splněná, pokud tento poplatník nepodá daňové přiznání.

2.2 Zdaňování příjmů z prodeje Dluhopisů na Slovensku

Daňový rezident – fyzická osoba

Příjmy z převodu Dluhopisů (tj. rozdíl mezi příjmem z prodeje Dluhopisů a kupní cenou prokazatelně zaplacenou za Dluhopis) se zahrnují mezi tzv. Ostatní příjmy Daňového rezidenta – fyzické osoby a zahrnují se do základu daně z příjmu tohoto poplatníka. Na základ daně Daňového rezidenta – fyzické osoby se v závislosti od výše tohoto základu uplatňuje progresivní daňová sazba ve výši 19 % a 25 %, příjmy z převodu cenných papírů podléhají 14% odvodu zdravotní pojišťovně.

V závislosti na ostatních příjmech zahrnovaných do základu daně tohoto poplatníka je možné uplatnit osvobození do výše 500 euro v rámci jednoho zdaňovacího období. Pokud příjmy, u kterých je možné uplatnit uvedené osvobození kumulativně přesáhnou částku 500 euro, do základu daně se zahrnou jen příjmy nad tuto částku. Ztráta, která vznikne v důsledku převodu Dluhopisů za nižší než vstupní cenu všeobecně není daňově uznatelná s výjimkou specifických případů definovaných v Zákone o dani z příjmů. V případě, pokud jsou Dluhopisy určeny k obchodování na regulovaném trhu a fyzická osoba jich bude držet déle než 1 rok, příjmy z jejich převodu jsou osvobozeny od daně.

Daňový rezident – právnická osoba

Daňový rezident – právnická osoba zahrnuje příjmy z převodu Dluhopisů do základu daně a zdaňuje sazbou 21 %. Ztráta, která vznikne v důsledku převodu Dluhopisů za nižší než vstupní cenu všeobecně není daňově uznatelná s výjimkou specifických případů definovaných v Zákone o dani z příjmů.

Daňový nerezident

Příjmy z prodeje Dluhopisů (tj. rozdíl mezi příjmem z prodeje Dluhopisů a kupní cenou prokazatelně zaplacenou za Dluhopis) jsou příjmem ze zdrojů na území Slovenské republiky jen, pokud jde o příjmy z úhrad od Daňových rezidentů nebo od stálých provozoven Daňových nerezidentů na Slovensku a za předpokladu, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění neurčí jinak.

Pokud Daňový nerezident není poplatníkem členského státu EU nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, je Daňový rezident nebo stálá provozovna Daňového nerezidenta na Slovensku vyplácející příslušný příjem povinná srazit zabezpečení daně ve výši 19 % (35 % v případě Poplatníka nesmluvního státu nebo pokud plátce příjmu neumí prokázat konečného příjemce vypláceného příjmu) z peněžního plnění. Zabezpečení daně nebude nutné srazit, pokud Daňový nerezident předloží vyplácející osobě potvrzení od slovenského správce daně, že platí zálohy na daň.

Suma zabezpečení daně se považuje za zálohu na daň. Správce daně může rozhodnout, že daňová povinnost poplatníka je splněná, pokud tento poplatník nepodá daňové přiznání.

Stálá provozovna Daňového nerezidenta na Slovensku

Příjmy z převodu Dluhopisů, které náleží stálé provozovně Daňového nerezidenta na Slovensku, jsou příjmem ze zdrojů na území Slovenské republiky. Tyto výnosy se zahrnují do základu dane této stálé provozovny a výsledný základ daně zjištěný z daňového přiznání podléhá dani z příjmů v příslušné sazbě 21 % pro právnické osoby, nebo 19 % / 25 % pro fyzické osoby. Ztráta, která vznikne v důsledku převodu Dluhopisů za nižší než vstupní cenu všeobecně není daňově uznatelná, s určitými výjimkami definovanými v Zákone o dani z příjmů, například ve vztahu k poplatníkům, kteří vykonávají obchodování s cennými papíry.

V případě stálé provozovny Daňového nerezidenta, který není poplatníkem členského státu EU nebo státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, je Daňový rezident nebo stálá provozovna Daňového nerezidenta na Slovensku vyplácející příslušný příjem povinen srazit zabezpečení daně ve výši 19 % (35 % v případě Poplatníka nesmluvního státu nebo pokud plátce příjmu neumí prokázat konečného příjemce vyplácaného příjmu) z peněžního plnění. Zabezpečení daně nebude nutné srazit, pokud Daňový nerezident předloží vyplácející osobě potvrzení od slovenského správce daně, že platí zálohy na daň.

3. Polsko

3.1 Zdaňování úrokových příjmů z Dluhopisů

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů právnickým osobám se v Polsku zdaňují sazbou daně ve výši 19 %. Daň se vyčíslí v rámci daňového přiznání k dani z příjmu, které právnické osoby podávají jedenkrát ročně.

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů fyzickým osobám v Polsku jsou považovány za kapitálové příjmy a zdaňují se paušální sazbou daně ve výši 19 %. Nekumulují se s obecnými příjmy, na které se vztahuje progresivní daňová sazba.

Emitent je vůči českému správci daně odpovědný za provádění srážek daně u zdroje. Srážkovou daň ve výši 15 %, která je platná pro úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů v České republice, však nesrazí a neodvede, protože fyzické osoby platí na základě smlouvy o zamezení dvojího zdanění s Polskem daň z úrokových příjmů z Dluhopisů pouze ve státě, ve kterém jsou daňovými rezidenty, tj. v Polsku. Poplatník daně je povinen podat jedenkrát ročně daňové přiznání, ve kterém daň z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisů vyčíslí a následně odvede.

V případě daňových nerezidentů Polska se zdanění řídí příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění.

3.2 Zdaňování příjmů z prodeje Dluhopisů

Rozdíl mezi prodejní cenou a pořizovací cenou Dluhopisů podléha zdanění jako kapitálové výnosy. Fyzické osoby zahrnují tyto výnosy do ročního daňového přiznání a zdaňují sazbou 19 %.

Právnické osoby zdaňují výnosy z převodů Dluhopisů sazbou daně z příjmu právnických osob 19 %, přičemž náklady spojené s pořízením Dluhopisů jsou daňově uznatelné v okamžiku vypořádání prodeje Dluhopisů.

Kompletní daňovou problematiku je nutné konzultovat s daňovými poradci v Polsku.

4. Slovinsko

4.1 Zdaňování úrokových příjmů z Dluhopisů

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů právnickým osobám se ve Slovinsku zdaňují sazbou daně ve výši 19 %. Daň se vyčíslí v rámci daňového přiznání k dani z příjmu, které právnické osoby podávají jedenkrát ročně.

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů fyzickým osobám ve Slovinsku se zdaňují sazbou daně ve výši 25 %.

Emitent je vůči českému správci daně odpovědný za provádění srážek daně u zdroje. Srážkovou daň ve výši 15 %, která je platná pro úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů v České republice, však nesrazí a neodvede, protože fyzické osoby platí na základě smlouvy o zamezení dvojího zdanění se Slovinskem daň z úrokových příjmů z Dluhopisů pouze ve státě, ve kterém jsou daňovými rezidenty, tj. ve Slovinsku. Poplatník daně je povinen podat jedenkrát ročně daňové přiznání, ve kterém daň z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisů vyčíslí a následně odvede.

V případě daňových nerezidentů Slovinska se zdanění řídí příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění.

4.2 Zdaňování příjmů z prodeje Dluhopisů

Zisk dosažený z prodeje Dluhopisů je neoddělitelnou součástí zdanitelného příjmu jak u fyzických, tak u právnických osob.

Fyzické osoby zahrnují tento zisk jako kapitálový výnos do základu daně a zdaňují sazbou 25 %. Po uplynutí 5 let držení Dluhopisů se sazba daně snižuje o 10 %, a po každých dalších 5 letech se snižuje o 5 %. Kapitálový výnos u Dluhopisů držených více než 20 let není předmětem daně z příjmu a je u fyzických osob od daně z příjmu osvobozen.

Právnické osoby zahrnují tento zisk jako kapitálový výnos do svého daňového přiznání a zdaňují sazbou daně ve výši 19 %.

Kompletní daňovou problematiku je nutné konzultovat s daňovými poradci ve Slovinsku.

5. Chorvatsko

5.1 Zdaňování úrokových příjmů z Dluhopisů

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů právnickým osobám se v Chorvatsku zdaňují sazbou daně ve výši 18 %. Daň se vyčíslí v rámci daňového přiznání k dani z příjmu, které právnické osoby podávají jedenkrát ročně.

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů fyzickým osobám v Chorvatsku jsou osvobozené od daně.

Emitent je vůči českému správci daně odpovědný za provádění srážek daně u zdroje. Srážkovou daň ve výši 15 %, která je platná pro úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů v České republice, však nesrazí a neodvede, protože fyzické osoby platí na základě smlouvy o zamezení dvojího zdanění s Chorvatskem daň z úrokových příjmů z Dluhopisů pouze ve státě, ve kterém jsou daňovými rezidenty, tj. v Chorvatsku.

V případě daňových nerezidentů Chorvatska se zdanění řídí příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění.

5.2 Zdaňování příjmů z prodeje Dluhopisů

Rozdíl mezi prodejní cenou a pořizovací cenou Dluhopisů podléha zdanění jako příjem z kapitálových výnosů. Fyzické osoby zahrnují tento příjem do ročního daňového přiznání a zdaňují sazbou 12 %. Od daně z příjmu je osvobozen zisk z prodeje Dluhopisů po uplynutí 4 let od data nákupu Dluhopisů.

Právnické osoby zdaňují zisk z převodů Dluhopisů sazbou daně z příjmu právnických osob 18 %, přičemž náklady spojené s pořízením Dluhopisů jsou daňově uznatelné v okamžiku vypořádání prodeje Dluhopisů.

Kompletní daňovou problematiku je nutné konzultovat s daňovými poradci v Chorvatsku.

6. Itálie

6.1 Zdaňování úrokových příjmů z Dluhopisů

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů právnickým osobám se v Itálii zdaňují sazbou daně ve výši 24 %, plus regionální daň z produktivity (3,9 % obecně). Daň se vyčíslí v rámci daňového přiznání k dani z příjmu, které právnické osoby podávají jedenkrát ročně.

Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů fyzickým osobám v Itálii jsou zdaňovány sazbou 26 %.

Emitent je vůči českému správci daně odpovědný za provádění srážek daně u zdroje. Srážkovou daň ve výši 15 %, která je platná pro úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisů v České republice, však nesrazí a neodvede, protože fyzické osoby platí na základě smlouvy o zamezení dvojího zdanění s Itálií daň z úrokových příjmů z Dluhopisů pouze ve státě, ve kterém jsou daňovými rezidenty, tj. v Itálii.

V případě daňových nerezidentů Itálie se zdanění řídí příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění.

6.2 Zdaňování příjmů z prodeje Dluhopisů

Rozdíl mezi prodejní cenou a pořizovací cenou Dluhopisů podléhá zdanění jako příjem z kapitálových výnosů. Fyzické osoby zahrnují tento příjem do ročního daňového přiznání a zdaňují sazbou 26 %.

Právnické osoby zdaňují zisk z převodů Dluhopisů sazbou daně z příjmu právnických osob 24 % při podání ročního daňového přiznání.

Kompletní daňovou problematiku je nutné konzultovat s daňovými poradci v Itálii.

VII. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A PASIVECH, FINANČNÍ POZICI A ZISKU A ZTRÁTÁCH EMITENTA

1. Historické finanční údaje

1.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední dva finanční roky

Emitent vznikl dne 21. 10. 2019, a proto vyhotovil pouze účetní závěrku za rok 2019. Účetní závěrka za rok 2019 byla vyhotovena dle českých účetních standardů a byla ověřena auditorem. Finanční údaje z účetní závěrky k 31. 12. 2019 jsou uvedeny níže. Emitent dále vyhotovil mezitímní účetní závěrku k 30. 6. 2020, která nebyla ověřena auditorem. Finanční údaje k 30. 6. 2020 jsou uvedeny v čl. *2. Mezitímní a jiné finanční údaje* dále v této kapitole.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Finanční údaje z rozvahy Emitenta	**31. 12. 2019**	**21. 10. 2019**
AKTIVA CELKEM	**2 015**	**2 000**
Stálá aktiva	*0*	***0***
Oběžná aktiva	*2 013*	*2 000*
Pohledávky	2 005	0
Dlouhodobé pohledávky	0	0
Krátkodobé pohledávky	2 005	0
Peněžní prostředky	8	2 000
Časové rozlišení aktiv	*2*	*0*
PASIVA CELKEM	**2 015**	**2 000**
Vlastní kapitál celkem	*1 971*	*2 000*
Základní kapitál	2 000	2 000
Výsledek hospodaření běžného účetního období	-29	0
Cizí zdroje	*44*	*0*
Ostatní rezervy	40	0
Závazky	4	0
Dlouhodobé závazky	0	0
Krátkodobé závazky	4	0
Časové rozlišení pasiv	*0*	*0*

Výkaz zisku a ztráty	**21.10.2019 – 31.12.2019**	**Minulé období**
Tržby z prodeje výrobků a služeb	0	-
Tržby za prodej zboží	0	-
Výkonová spotřeba	13	-
Osobní náklady	1	-
Ostatní provozní výnosy	0	-
Ostatní provozní náklady	40	-
Provozní výsledek hospodaření	*-54*	-
Výnosové úroky a podobné výnosy	27	-
Nákladové úroky a podobné náklady	0	-

Finanční výsledek hospodaření	*27*	-
Výsledek hospodaření před zdaněním	***-27***	**-**
Daň z příjmů	2	-
Výsledek hospodaření po zdanění	***-29***	**-**
Výsledek hospodaření za účetní období	**-29**	**-**
Čistý obrat za účetní období	**27**	**-**

Výkaz o peněžních tocích	**21.10.2019 – 31.12.2019**	**K 21.10.2019**
Stav peněžních prostředků peněžních ekvivalentů na začátku úč. období	**2 000**	**0**
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-1 992	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	**-**
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	0	2 000
Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	-1 992	2 000
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	**8**	**2 000**

Z výše uvedených výkazů k 31.12.2019 a mezitímní účetní závěrky k 30.6.2020 uvedené v čl. 2 dále v této kapitole plynou následující hlavní finanční údaje o Emitentovi uvedené v tis. Kč:

Výkaz zisku a ztráty

	21.10.2019 - 31.12.2019	**1.1.2020 – 30.6.2020**
Provozní zisk/ztráta	-54	-548

Rozvaha

	31.12.2019	**30.6.2020**
Čistý finanční dluh	-4	11 316

Výkaz peněžních toků

	21. 10. 2019 - 31.12.2019	**1.1.2020 – 30.6.2020**
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-1992	31
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	0	0
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	0	0

Auditovaná účetní závěrka k 31. 12. 2019 a mezitímní účetní závěrka k 30. 6. 2020 jsou do tohoto prospektu zahrnuty odkazem.

Výhrady ve zprávě auditora k účetní závěrce za rok 2019 nebyly.

1.2 Změna rozhodného účetního dne

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

1.3 Účetní standardy

Účetní závěrka Emitenta za rok 2019 byla auditována externím auditorem v souladu s příslušnými právními a účetními předpisy České republiky. Emitent při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

1.4 Změna účetního rámce

Emitent prohlašuje, že ověřené historické údaje za rok 2019 jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, který bude mít zveřejněná účetní závěrka Emitenta za rok 2020. Emitent neplánuje změnu rámce účetních standardů.

1.5 Obsah ověřených finančních údajů

Ověřené historické finanční údaje obsahují rozvahu, výkaz zisku a ztráty, výkaz peněžních toků a přílohu k účetní závěrce.

1.6 Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku.

1.7 Stáří finančních údajů

Emitent prohlašuje, že rozvahový den posledního roku, pro který byly finanční údaje ověřeny, není starší než 18 měsíců od data tohoto Základního prospektu.

2. Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent vyhotovil mezitímní účetní závěrku k 30. 6. 2020, která nebyla ověřena auditorem. Tato mezitímní účetní závěrka je do Základního prospektu zahrnuta odkazem. Níže jsou uveden vybrané finanční údaje z této účetní závěrky. Z důvodu vzniku Emitenta 21. 10. 2019 nejsou srovnávací údaje k 30. 6. 2019 k dispozici, jako srovnávací údaje jsou u rozvahy uvedeny údaje k 31. 12. 2019.

Finanční údaje z rozvahy Emitenta	**30.6.2020**	**31.12.2019**
AKTIVA CELKEM	**12 880**	**2 015**
Stálá aktiva	*0*	*0*
Oběžná aktiva	*12 880*	*2 013*
Pohledávky	12 841	2 005
Dlouhodobé pohledávky	12 687	0
Krátkodobé pohledávky	154	2 005
Peněžní prostředky	39	8
Časové rozlišení aktiv	*0*	*2*
PASIVA CELKEM	**12 880**	**2 015**
Vlastní kapitál celkem	*1 525*	*1 971*
Základní kapitál	2 000	2 000

Výsledek hospodaření minulých let	-29	-29
Výsledek hospodaření běžného účetního období	-446	*44*
Cizí zdroje	*11 355*	40
Závazky	11 355	4
Dlouhodobé závazky	11 151	0
Krátkodobé závazky	204	4
Časové rozlišení pasiv	*0*	*0*

Výkaz zisku a ztráty	**1.1.2020 - 30.6.2020**	**1.1.2019 - 30.6.2019**
Tržby z prodeje výrobků a služeb	0	-
Tržby za prodej zboží	0	-
Výkonová spotřeba	357	-
Osobní náklady	222	-
Ostatní provozní výnosy	0	-
Ostatní provozní náklady	-31	-
Provozní výsledek hospodaření	*-548*	-
Výnosové úroky a podobné výnosy	129	-
Nákladové úroky a podobné náklady	22	-
Ostatní finanční výnosy	1	
Ostatní finanční náklady	6	-
Finanční výsledek hospodaření	*102*	
Výsledek hospodaření před zdaněním	***-446***	**-**
Daň z příjmů	0	-
Výsledek hospodaření po zdanění	***-446***	**-**
Výsledek hospodaření za účetní období	**-446**	**-**
Čistý obrat za účetní období	**130**	**-**

Výkaz o peněžních tocích	**1.1.2020 - 30.6.2020**	**1.1.2019 - 30.6.2019**
Stav peněžních prostředků peněžních ekvivalentů na začátku úč. období	**8**	-
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	31	-
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	0	-
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	0	-
Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků	31	-
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	**39**	-

3. Ověření historických ročních finančních údajů

3.1 Prohlášení o ověření

Historické finanční údaje Emitenta za rok 2019, uvedené v Základním prospektu, byly ověřeny Ing. Štěpánem Gregorem, auditorem odpovědným za audit, na jehož základě byla zpracována zpráva

nezávislého auditora, číslo oprávnění KA ČR 2136, ze společnosti TOP AUDITING, s.r.o. se sídlem Koliště 1965/13a, 602 00 Brno, (dále jen „**Auditor**“).

Auditor ověřil účetní závěrku Emitenta za rok 2019 s výrokem:

„*Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv účetní jednotky HELSKE SUSTAINED HPC a.s. k 31. 12. 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za účetní období od 21. 10. 2019 do 31. 12. 2019 v souladu s českými účetními předpisy*“.

Emitent prohlašuje, že výrok Auditora k účetní závěrce uvedený v tomto Základním prospektu a účetní závěrka samotná jsou do tohoto Základního prospektu začleněny v té podobě, v jaké byly v souladu s požadavky ustanovení § 21a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, zveřejněny.

3.2 Další údaje, které byly ověřeny auditory

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

3.3 Zdroje neověřených údajů

Mezitímní finanční údaje k 30. 6. 2020 uvedené v Základním prospektu pochází z neověřené účetní závěrky k tomuto datu.

4. Správní, soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předešlých 12 měsíců, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta a/nebo Skupiny.

5. Významná změna finanční pozice Emitenta

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny ověřené finanční údaje nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta ani Skupiny, vyjma emisí dluhopisů uvedených v kapitole III., čl. *4.2.1 Nedávné události specifické pro Emitenta*, a půjček ve Skupině uvedených v kapitole VIII., čl. *1. Shrnutí významných smluv* tohoto Základního prospektu.

6. Doplňující údaje

6.1 Základní kapitál

Základní kapitál společnosti činí 2.000.000 Kč a byl v plné výši splacen. Základní kapitál Emitenta je rozvržen celkem na 200 ks kmenových akcií na jméno, vydaných v listinné podobě o jmenovité hodnotě 10.000 Kč. S každou akcií je spojen jeden hlas na valné hromadě. Převoditelnost akcií Emitenta je omezena předkupním právem stávajících akcionářů. K datu Základního prospektu byl celý základní kapitál splacen.

6.2 Stanovy

Emitent je zapsán v Obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě, oddíl B, vložka 11155, IČ 086 19 620. Zemí registrace je Česká republika.

Emitent byl založen za účelem tvorby zisku, což vyplývá z povahy samotné obchodní společnosti. Jiné cíle nebo účely nejsou ve stanovách uvedeny. Předmětem podnikání je podle Článku 3 Stanov Emitenta (i) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

VIII. VÝZNAMNÉ SMLOUVY A DOSTUPNÉ DOKUMENTY

1. Shrnutí významných smluv

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neuzavřel žádné významné smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny takové povahy, aby byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit své závazky vůči držitelům Dluhopisů, vyjma následující smlouvy o půjčce:

Typ smlouvy	**Ze dne**	**Uzavřená mezi Emitentem a:**	**Předmět smlouvy**
Rámcová smlouva o půjčce	25.10.2019	*HELSKE SUSTAINED a.s., 28. října 3346/91, 702 00 Ostrava IČ 050 75 033*	Smlouva o poskytnutí úvěru: - Celková částka není stanovena - Splatnost je 30 dnů od doručení písemné výzvy - Úroková míra 8 % p.a. - K 30.11.2020 zbývá uhradit jistina ve výši 33.354.384 Kč (33.302.000 Kč + 2.000 EUR) a úroky ve výši 174.091.55 Kč (171.945,38 Kč + 81,94 EUR)

2. Dostupné dokumenty

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

- Aktuální stanovy Emitenta
- Auditovaná účetní závěrka k 31. 12. 2019 (dostupná po dobu 10 let)
- Neauditovaná mezitímní účetní závěrka k 30. 6. 2020 (dostupná po dobu 10 let)

IX. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Dokument	**Odkaz**	**Str.**
Účetní závěrka k 31.12.2019, auditovaná	https://helskeinvestments.com/wp-content/uploads/2020/12/Ucetni-zaverka-k-31_12_2019-auditovana.pdf	Celý dokument
Mezitímní účetní závěrka k 30.6.2020, neauditovaná	https://helskeinvestments.com/wp-content/uploads/2020/12/Mezitimni-ucetni-zaverka-k-30_6_2020-neauditovana.pdf	Celý dokument

ADRESY

EMITENT

HELSKE SUSTAINED HPC a.s.
28. října 3346/91
702 00 Ostrava

PRÁVNÍ PORADCE

SCHEJBAL & PARTNERS s.r.o., advokátní kancelář
Jiráskova 229/25
602 00 Brno

AUDITOR

Ing. Štěpán Gregor
TOP AUDITING, s.r.o.
Koliště 1965/13a
602 00 Brno