

# **ZÁKLADNÍ PROSPEKT**

**ve formě unijního prospektu pro růst**

**Dluhopisový program  
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč  
s dobou trvání programu 10 let**



Tento dokument představuje základní prospekt ve formě unijního prospektu pro růst (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti mCZECH industry s.r.o., se sídlem Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5, IČ 092 88 244, LEI 3157001GM1NRP94W2R37, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 333909 (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 10 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2021.

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**“). Tento Základní prospekt byl schválen statutárním orgánem společnosti a vyhotoven dne 17. 3. 2021.

**Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2021/029203/570 ze dne 18. 3. 2021, které nabylo právní moci dne 20. 3. 2021. Základní prospekt pozbyde platnosti 20. 3. 2022. 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, odst. 3 Nařízení 2017/1129 a bude se skládat z doplňku Dluhopisového programu, tj. doplňku společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen „**Doplňek 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 *V. Společné emisní podmínky dluhopisů* v tomto Základním prospektu.

V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po vydání Doplňku dluhopisového programu, rozšíří Emitent Doplňek dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umístování Dluhopisů. Konečné podmínky nabídky budou uveřejněny a sděleny Emitentem České národní bance (dále také jen „**ČNB**“) bez

zbytečného odkladu po učinění 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 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 webových stránkách 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 objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení o prospektu (dále jen „**Dodatek k základnímu prospektu**“). Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Základní prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Základní prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení o 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.

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 internetových stránkách Emitenta [www.mczech.cz](http://www.mczech.cz) v sekci Pro investory a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese Plzeňská 276/298, 150 00 Praha 5, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma poslední údajů začleněných do tohoto Základního prospektu formou odkazu, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

## Obsah

I.	Údaje začleněné odkazem.....	6
II.	Obecný popis nabídkového programu .....	7
III.	Odpovědnost za prospekt a charakteristika emitenta.....	11
1.	Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem.....	11
2.	Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí .....	13
IV.	Rizikové faktory .....	23
1.	Popis významných rizik specifických pro Emitenta.....	23
2.	Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy .....	28
V.	Společné emisní podmínky.....	31
1.	Obecná charakteristika Dluhopisů.....	32
2.	Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz .....	34
3.	Status .....	35
4.	Výnos Dluhopisů.....	35
5.	Splacení a odkoupení Dluhopisů.....	37
6.	Platby.....	39
7.	Zdanění.....	43
8.	Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů .....	46
9.	Promlčení .....	48
10.	Administrátor.....	48
11.	Změny a vzdání se nároků.....	49
12.	Oznámení a zveřejňování dokumentů .....	49
13.	Schůze Vlastníků dluhopisů .....	50
14.	Rozhodné právo, jazyk, spory .....	55
VI.	Formulář pro konečné podmínky.....	56
VII.	Správa a řízení společnosti .....	67
1.	Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení .....	67
VIII.	Finanční výkazy a klíčové ukazatele výkonnosti .....	68
1.	Historické finanční údaje.....	68
2.	Mezitímní a jiné finanční údaje.....	70
3.	Ověření historických ročních finančních údajů.....	70
IX.	Údaje o společnících.....	71
1.	Hlavní společníci.....	71
2.	Soudní a rozhodčí řízení.....	71

3.	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů .....	71
4.	Významné smlouvy .....	72
X.	Dostupné dokumenty .....	74
1.	Dostupné dokumenty .....	74
	Adresy .....	75

## I. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Dokument	Odkaz	Rozsah
Auditovaná účetní závěrka k 31.12.2020	<a href="https://www.mczech.cz/wp-content/uploads/2021/03/mCZECH-industry-s.r.o.-zprava-auditora-2020.pdf">https://www.mczech.cz/wp-content/uploads/2021/03/mCZECH-industry-s.r.o.-zprava-auditora-2020.pdf</a>	Celý dokument

## II. 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 deset (10) let. Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 3. 1. 2021.

Pro každou Emisi Dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, která bude předmětem veřejné nabídky, připraví Emitent ve formě zvláštního dokumentu Konečné podmínky, které budou odpovídat formuláři pro konečné podmínky uvedenému v kapitole VI. *Formulář pro konečné podmínky* tohoto 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.

<b>Emitent:</b>	mCZECH industry s.r.o., IČ 092 88 244, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 333909
<b>Osoby nabízející Dluhopisy:</b>	Emitent nebo jiná osoba uvedená v Konečných podmínkách.
<b>Administrátor:</b>	Činnosti administrátora zajišťuje Emitent, není-li v Konečných podmínkách uvedena jiná osoba.
<b>Celková maximální jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů:</b>	500.000.000 Kč (nebo ekvivalent této částky v měně EUR či USD).
<b>Doba trvání Dluhopisového programu:</b>	10 let
<b>Splatnost Dluhopisů:</b>	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.
<b>Předčasná splatnost Dluhopisů:</b>	V Konečných podmínkách může být stanoveno, že je s Dluhopisy spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit

	<p>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.</p> <p>Vlastník dluhopisu je oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisu, Emitent však není povinen žádosti vyhovět.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů.</p>
<b>Měna Dluhopisů:</b>	Bude uvedena v Konečných podmínkách. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK) nebo v eurech (EUR) nebo v dolarech (USD).
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>	Bude uvedena v Konečných podmínkách.
<b>Status Dluhopisů:</b>	Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené.
<b>Zajištění Dluhopisů:</b>	Dluhopisy jsou vydávány jako nezajištěné.
<b>Způsob stanovení výnosu:</b>	<p>Bude stanoven v Konečných podmínkách.</p> <p>Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pevná úroková sazba – Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Konečných podmínkách. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť.</li> <li>2. Dluhopisy na bázi diskontu - výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.</li> </ol>
<b>Výnosové období:</b>	Bude stanoveno v Konečných podmínkách.
<b>Podoba a forma Dluhopisů:</b>	<p>Bude stanovena v Konečných podmínkách.</p> <p>Dluhopisy mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry.</p> <p>Zaknihované dluhopisy mohou mít formu na doručitele nebo na jméno. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad.</p>
<b>Způsob a místo úpisu:</b>	<p>Bude stanoven v Konečných podmínkách. 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 zaváží k distribuci Emise, bude uveden na stránkách Emitenta <a href="http://www.mczech.cz">www.mczech.cz</a> v sekci Pro investory. Emitent bude inzerovat Emise dluhopisů online na internetových portálech k tomu určených i offline (billboardy, tisk).</p> <p>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</p>



	podstatný.
<b>Emisní kurz a lhůta pro jeho splacení:</b>	<p>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 v případě dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven tak, že k částce jmenovité hodnoty 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. Cena Dluhopisů bude 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. Uvedené stanovení emisního kurzu, resp. ceny v rámci veřejné nabídky se použije pro primární i sekundární úpis, resp. nabídku Dluhopisů.</p> <p>V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Konečných podmínkách od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Konečných podmínkách od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. Uvedený postup stanovení emisního kurzu, resp. ceny v rámci veřejné nabídky se použije pro primární i sekundární úpis, resp. nabídku Dluhopisů.</p> <p>Lhůta pro splacení emisního kurzu bude stanovena v Konečných podmínkách.</p>
<b>Způsob vypořádání obchodu s Dluhopisy:</b>	<p>V případě listinných Dluhopisů bude způsob předání Dluhopisů investorovi uveden v Konečných podmínkách. Nestanoví-li Konečné podmínky jinak, budou Dluhopisy předány 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 info@mzech.cz. Po předchozí domluvě bude možné listinné Dluhopisy rovněž v pracovní dny předat na Určené provozovně Emitenta nebo Administrátora, byl-li pro danou Emisi určen.</p> <p>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.</p> <p>Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj</p>

	majtkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů.
<b>Způsob snížení upisovaných částek vyplývající z nabídky:</b>	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 převyšší 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 nepřevyšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek 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.
<b>Kategorie potenciálních investorů:</b>	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.
<b>Omezení převoditelnosti:</b>	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
<b>Způsob využití výtěžku Emise dluhopisů:</b>	Bude stanoven v Konečných podmínkách, přičemž platí, že se bude jednat jednu nebo více z následujících možností řazených dle priorit Emitenta: <ul style="list-style-type: none"> <li>• nákup obchodního podílu ve společnostech přímo nebo prostřednictvím SPV (Special Purpose Vehicle – společnost zvláštního určení, která je účelově založena k provedení jednoho konkrétního projektu)</li> <li>• nákup nemovitosti či podílu na nemovitosti se stanovením nebo bez stanovení konkrétního projektu</li> <li>• nákup obchodního podílu v nemovitostní společnosti se stanovením nebo bez stanovení konkrétního projektu</li> <li>• poskytnutí úvěru nebo zápůjčky mateřské společnosti nebo společnosti ze skupiny mateřské společnosti za účelem nákupu nemovitosti nebo obchodního podílu v nemovitostní nebo jiné společnosti</li> <li>• splacení dříve vydaných dluhopisových emisí</li> <li>• financování provozních potřeb Emitenta</li> </ul>
<b>Rozhodné právo:</b>	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.

### 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

Právníkou osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent – společnost mCZECH industry s.r.o., se sídlem Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5, IČ 092 88 244, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 333909, jejímž jménem jedná jednatel.

##### 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 mCZECH industry s.r.o. dne 17. 3. 2021



.....  
Ing. Jiří Mesároš, MBA, jednatel

### 1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce. Účetní závěrku za rok 2020 ověřil:

Ing. Štěpán Gregor, č. oprávnění 2136, z auditorské společnosti TOP AUDITING, s.r.o., Koliště 1965/13a, 602 00 Brno, IČ 454 77 639 (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.

- Tvorba a užití HDP – 2. čtvrtletí 2020. ČSÚ. 01.09.2020. <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-2-ctvrtleti-2020>
- HDP, národní účty. ČSÚ. 08.01.2021. [https://www.czso.cz/csu/czso/hdp\\_narodni\\_ucty](https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_narodni_ucty)
- Ekonomika propadla nejvíc v historii, HDP klesl o 5,6 procenta. www.idnes.cz. 02.02.2021. [https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/hdp-pandemie-krize-recese.A210202\\_090908\\_ekonomika\\_mato](https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/hdp-pandemie-krize-recese.A210202_090908_ekonomika_mato)
- Prognóza ČNB – zima 2021. www.cnb.cz. 04.02.2021. <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>
- Analýza Nové trendy v podnikání MSP. Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR. Zář 2020. <https://amsp.cz/nove-trendy-v-podnikani-msp-ve-vybranych-oblastech-podnikan/>
- Trend Report 2020. Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí. 2020. <http://artn.cz/trend-report/tr-2020/>
- Nemovitostní trh v době pandemie. www.investice.cz. 16.09.2020. <https://www.investice.cz/nemovitostni-trh-v-dobe-pandemie>
- COVID-19 vs. komerční nemovitosti: kdo vyjde z pandemie jako vítěz? www.luxuryguide.cz. 27.10.2020. <https://luxuryguide.cz/2020/10/27/covid-19-vs-komercni-nemovitosti-kdo-vyjde-z-pandemie-jako-vitez/>
- 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.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleries/zpravy_o_inflaci/2020/2020_IV/download/zoi_2020_IV.pdf)

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 reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící.

## **1.5 Schválení Základního prospektu**

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2021/029203/570 ze dne 18. 3. 2021, které nabylo právní moci dne 20. 3. 2021, 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 unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. c) Nařízení 2017/1129.

## **2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí**

### **2.1 Údaje o Emitentovi**

Právní a obchodní název: mCZECH industry s.r.o.

Registrace: společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. C 333909, IČ 092 88 244, LEI 3157001GM1NRP94W2R37

Datum založení: 29. června 2020 na dobu neurčitou

Sídlo a právní forma: Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5, Česká republika; právní forma je „společnost s ručením omezeným“

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 Sb., katastrální zákon, v platném znění, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt: +420 603 900 286

Emailový kontakt: info@mczech.cz

Internetové stránky: www.mczech.cz; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných emisí.

Emitentovi nebyl udělen rating.

#### *2.1.1. Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta*

Od data poslední ověřené účetní závěrky nedošlo u Emitenta k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta, vyjma dvou zápůjček do společnosti TENA EDM s.r.o. v celkové výši 2.056.533 Kč (456.533 + 1.600.000 Kč).

Emitent již v roce 2020 emitoval v rámci tzv. podlimitní emise (tj. emise bez nutnosti vypracovat prospekt cenného papíru) dluhopisy s názvem „Podpora českého průmyslu“, ISIN CZ0003526527, datum emise 1.8.2020, datum splatnosti 31.12.2022, úroková míra 9 %, v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 15 mil. Kč, s možností navýšení až na 26 mil. Kč. K datu Základního prospektu byly upsány z uvedené emise všechny dluhopisy, tj. celkem 26 mil. Kč.

#### *2.1.2. 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 a ze zdrojů plynoucích z činnosti Skupiny.

## **2.2 Přehled podnikání**

#### *2.2.1. Hlavní činnosti Emitenta*

Emitent je společnost založená v červnu 2020. Předmět podnikání Emitenta dle zápisu v obchodním rejstříku zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Společnost mCZECH industry s.r.o. se specializuje na majetkové vstupy do malých a středních společností. Díky majetkovému vstupu může jako nový společník poskytnout potřebné finance např. pro záchranu výroby nebo k rozvoji dané společnosti.

Emitent k datu Základního prospektu realizoval prozatím kapitálový vstup do strojírenské společnosti TENA EDM s.r.o., IČ 054 05 963, se sídlem Českobratrská 4279, 796 01 Prostějov, která se zabývá službami v oblasti kovoobrábění (strojní obrábění, výroba a montáž nástrojů, opravy nástrojů a lisovacích forem aj.). Uvedený podnik vznikl v roce 2016 jako „garážový start-up“, který se v roce 2018 technologicky i personálně rozšířil, aby pružněji reagoval na potřeby zákazníků. Emitent zde získal v roce 2020 minoritní 30% podíl, který byl v únoru 2021 zvýšen na konečných 50 %. Podrobněji viz dále v textu.

Emitent na základě Smlouvy o investorském vstupu a spolupráci ze dne 27.10.2020 zakoupil ve společnosti TENA EDM s.r.o. 30% obchodní podíl. Emitent se touto smlouvou zároveň zavázal vložit do společnosti formou příplatku mimo základní kapitál částku 3.000.000 Kč za účelem financování provozu společnosti a nákupu dalšího strojního vybavení. Ke strojnímu vybavení, jehož nákup se Emitent zavázal příplatkem mimo základní kapitál financovat (bruska rovinná BSG 3060 TDC s příslušenstvím, univerzální soustruh SMART 410 x 1000 Vario a stroj Kovosvit MCV 750 Speed), bylo zřízeno zástavní právo ve prospěch Emitenta. S touto investorskou smlouvou byla spojena také změna společenské smlouvy společnosti TENA EDM s.r.o. tak, že (i) vklady společníků byly stanoveny jako nerovnoměrné, (ii) valná hromada je usnášeníschopná za přítomnosti společníků, disponujících alespoň 85 % všech hlasů na společnosti a (iii) k přijetí rozhodnutí valné hromady

společnosti ve všech věcech je potřeba schválení rozhodnutí minimálně hlasy 85 % všech společníků společnosti. Účelem tohoto opatření bylo, aby nedocházelo k obcházení Emitenta při rozhodování o důležitých záležitostech.

Na základě Dodatku č. 1 ke Smlouvě o investorském vstupu a spolupráci ze dne 16.12.2020 se Emitent zavázal vložit do společnosti TENA EDM s.r.o. formou příplatku mimo základní kapitál částku 1.000.000 Kč k vypořádání smluv o tichém společenství uzavřených dříve mezi tichými společníky a společností. Společníci se zároveň zavázali zajistit na základě samostatné smlouvy o převodu podílu další převod obchodního podílu ve výši 10 % na Emitenta. Toto navýšení nakonec samostatně neproběhlo, došlo až k navýšení o 20 % v únoru 2021, viz dále.

Na základě Dodatku č. 2 ke Smlouvě o investorském vstupu a spolupráci ze dne 23.2.2021 se Emitent zavázal vložit do společnosti TENA EDM s.r.o. formou příplatku mimo základní kapitál částku 1.183.074 Kč k vypořádání smluv o tichém společenství uzavřených dříve mezi tichými společníky a společností. Společníci, pan Kamil Mrnka a společnost Haná Engineering s.r.o., se zároveň zavázali převést na Emitenta své obchodní podíly, a to vždy ve výši 10 % (celkem 20 %).

Na základě kupní smlouvy ze dne 23.2.2021 Emitent skutečně odkoupil od stávajících společníků, pana Kamila Mrnky a společnosti Haná Engineering s.r.o., 20 % v této společnosti a zvýšil tak svůj obchodní podíl na konečných 50 %. Ke stejnému datu byla změněna také společenská smlouva tak, že všechny podíly disponují stejnými právy a povinnostmi, tzn. že Emitent nemůže být při svém podílu ve výši 50 % ostatními společníky přehlasován. Základní kapitál společnosti TENA EDM s.r.o. činí 200.000 Kč, podíl Emitenta na základním kapitálu činí k datu Základního prospektu 100.000 Kč.

Smlouvy týkající se investorského vstupu a obchodních podílů jsou blíže uvedeny v čl. 4. *Významné smlouvy* v kapitole IX. ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH. V uvedeném článku jsou také uvedeny veškeré zápůjčky, které Emitent poskytl společnosti TENA EDM s.r.o. V roce 2020 byla poskytnuta zápůjčka ve výši 1.300.000 Kč a v roce 2021 dvě zápůjčky v celkové výši 2.056.533 Kč (456.533 Kč + 1.600.000 Kč).

Finančním vkladem do podniku Emitent umožnil této společnosti získat finanční stabilitu a zajistil tak rozvoj strojního vybavení, např. realizaci nákupu brusky. Emitent postupně zvýšil svůj podíl v této společnosti na 50 %. K datu Základního prospektu neplánuje Emitent navyšovat podíl v investované společnosti nad 50 %.

Investice do společností fungují tak, že Emitent například vkladem mimo základní kapitál vloží do společnosti finance, za které se koupí nové stroje. Díky novým strojům se následně zvýší kapacita firmy, v důsledku toho také tržby a zisk. Emitent dále společností pomáhá s krizovým řízením a řízením nákladů.

Nákupem minoritního podílu do maximální výše 50 % bude Emitent ve společnostech získávat částečnou kontrolu nad jejich hospodařením a spolupodílet se na rozhodování o investicích. Emitent při svých vstupech do společností rovněž získává kontrolu nad účetnictvím tak, že požaduje převod vedení účetnictví do účetní společnosti, se kterou Emitent dlouhodobě spolupracuje a věří jejímu online účtování. Emitent nevyklučuje, že investice do některých společností může být krátkodobě vyšší než 50 %.

Emitent nemá stanovenou bližší strategii pro opuštění svých investic. To bude záviset vždy na zhodnocení aktuálních podmínek a potenciálního kupujícího. Emitent vnímá nejbližší cca 2 roky (2021 a 2022) jako dobu příznivou pro záchranu podniků a tedy nákup obchodních podílů. Po stabilizaci podniků, do kterých bude Emitent investovat, bude následovat čas vhodný na jejich prodej, což Emitent očekává v horizontu 3 až 5 let.

Emitent se primárně zaměřuje na výrobní společnosti, a to bez oborové specializace. Výrobní firmy však nejsou jediným cílem investic Emitenta. Dalšími projekty v přípravě jsou:

- nákup podílu ve výrobní firmě v oblasti automotive ve výši 5 mil. Kč
- nákup podílu v regionálním pivovaru s výstavem 10.000 hl ve výši 20 až 30 mil. Kč
- nákup podílu v internetovém portálu ve výši 10 až 20 mil. Kč.

Uvedené plánované investice jsou k datu vyhotovení Základního prospektu ve fázi obchodních jednání. Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu není Emitent zavázán žádnou z investic realizovat.

Kromě investic do výrobních společností plánuje Emitent investovat finanční prostředky přímo nebo prostřednictvím SPV do developerských projektů. Emitent bude investovat prostředky do projektů před získáním stavebního povolení a do nemovitostí jak komerčních, tak rezidenčních.

Třetím typem investic budou investice do společností zabývajících se různými službami, jako jsou např. inzertní, poradenské, marketingové nebo webové služby a internetové portály.

Emitent také plánuje půjčovat finanční prostředky získané Emisí dluhopisů Mateřské společnosti a společností ve skupině Mateřské společnosti, tj. společností ve kterých má Mateřská společnost přímý nebo nepřímý majetkový podíl. Účel použití půjčených prostředků bude stejný jako u Emitenta, tzn. majetkové vstupy do nemovitostních, výrobních či jiných společností, případně nákupy komerčních či rezidenčních nemovitostí.

Emitent zapůjčil Mateřské společnosti na základě dvou smluv o zápůjčce celkem 7.000.000 Kč. Smlouvy jsou blíže uvedeny v čl. 4. *Významné smlouvy* v kapitole IX. ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH na konci tohoto Základního prospektu.

Z této částky byly 2.000.000 Kč použity na provozní výdaje a 5.000.000 Kč na investici do nemovitosti na adrese Lužická 1693/21 v Praze na Vinohradech prostřednictvím dceřiné společnosti. Mateřská společnost Nemetrix s.r.o. vlastní 38,46% podíl ve společnosti RL financing A s.r.o. a tato společnost vlastní 50% podíl ve společnosti RL development H s.r.o., která vlastní 25% podíl na nemovitosti v Praze na Vinohradech na adrese Lužická 1693/21.

Hlavní finanční údaje Mateřské společnosti za rok 2020 jsou uvedeny v následující tabulce. Jedná se o neauditované a nekonsolidované údaje v tis. Kč:

<b>Rok 2020</b>	<b>tis. Kč</b>
Aktiva:	8 731
Cizí zdroje:	5 308
Vlastní kapitál:	3 424
Hospodářský výsledek:	-1 033
Obrat:	698

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.



Mateřská společnost Emitenta, společnost Nemetrix s.r.o., IČ 061 74 850 je registrována jako společnost zapsaná v seznamu osob uvedených v § 15 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., zákon o investičních společnostech a investičních fondech, vedeném Českou národní bankou. Na základě tohoto zápisu je Mateřská společnost oprávněna vykonávat správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním. Tedy shromažďovat peněžní prostředky a jiný majetek od investorů, nikoliv však veřejnosti, za účelem jejich společného investování na základě určené strategie ve prospěch těchto investorů, kdy návratnost investice nebo zisk investora je závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky nebo jiný majetek investovány. K datu vyhotovení Základního prospektu Mateřská společnost neobhospodařuje prostředky žádných investorů. Objem svěřených prostředků je tak k datu Základního prospektu nulový. Mateřská společnost bude v budoucnu pouze správcem svěřených prostředků a investic. Prostředky Emitenta získané na základě Emisí dluhopisů nebudou užívány za účelem jejich investování ani užity k jinému účelu, než je uvedeno v tomto Základním prospektu.

### 2.2.2. *Hlavní trhy*

Z pohledu hlavních ekonomických aktivit se Emitent angažuje a bude angažovat na trhu investic do výrobních podniků a společností poskytujících různé služby (inzerní, poradenské, marketingové nebo webové služby, internetové portály) a na realitním trhu.

Z pohledu územní působnosti bude Emitent působit v celé České republice, nebude se omezovat pouze na některé lokality. Emitent nevylučuje investice do společností, které působí v České republice, ale z různých důvodů mají sídlo v zahraničí.

### ***Vývoj ekonomiky ČR***

Rok 2020 byl silně ovlivněn pandemií koronaviru, největšího ekonomického zpomalení bylo dosaženo ve druhém čtvrtletí roku 2020, kdy klesl HDP dokonce mezičtvrtletně o 8,7 % a meziročně o 11,0 %.<sup>1</sup> Ve třetím čtvrtletí roku 2020 došlo k výraznému mezikvartálnímu nárůstu HDP, HDP vzrostl o 6,9 %, meziročně však poklesl o 5 %.<sup>2</sup> Vzhledem k opakovanému uzavření části české ekonomiky ve čtvrtém čtvrtletí 2020 se situace nezlepšila a Česká ekonomika se v roce 2020 propadla nejvýrazněji za dobu existence samostatného Česka. Podle předběžného odhadu klesl HDP meziročně o 5,6 %. Předtím šest let rostl. V celoročním pohledu byl pokles ovlivněn především spotřebou domácností, investičními výdaji, ale i propadem zahraniční poptávky v první polovině roku. Růst zaznamenaly jen vládní výdaje.<sup>3</sup> Pro rok 2021 se očekává růst HDP ve výši 2,2 % a pro rok 2022 růst ve výši 3,8 %.<sup>4</sup>

### ***Investice do podniků***

Z pohledu plánovaných investic bude mít na Emitenta vliv výše uvedený ekonomický vývoj v České republice a současná epidemie koronaviru. Emitent v této souvislosti očekává významné příležitosti pro svůj podnikatelský záměr, protože aktuální koronavirovou krizi vnímá Emitent jako pravý čas na vstup do různých společností.

---

<sup>1</sup> Tvorba a užití HDP – 2. čtvrtletí 2020. ČSÚ. 01.09.2020. <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-2-ctvrtleti-2020>

<sup>2</sup> HDP, národní účty. ČSÚ. 08.01.2021. [https://www.czso.cz/csu/czso/hdp\\_narodni\\_ucty](https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_narodni_ucty)

<sup>3</sup> Ekonomika propadla nejvíc v historii, HDP klesl o 5,6 procenta. [www.idnes.cz](http://www.idnes.cz). 02.02.2021.

[https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/hdp-pandemie-krize-recese.A210202\\_090908\\_ekonomika\\_mato](https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/hdp-pandemie-krize-recese.A210202_090908_ekonomika_mato)

<sup>4</sup> Prognóza ČNB – zima 2021. [www.cnb.cz](http://www.cnb.cz). 04.02.2021. <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

Emitent k datu Základního prospektu registruje velkou poptávku pro svých službách ve smyslu pomoci tvrdě zasaženým společnostem v důsledku epidemie koronaviru. Na druhou stranu je tato situace riziková také pro Emitenta, a to v případě, že bude krize trvat dlouhodobě, následkem čehož vznikne velká nezaměstnanost a sníží se zájem o produkty nebo služby společností, ve kterých bude Emitent vlastnit případné podíly.

V souvislosti s plánovaným zaměřením Emitenta na investice do malých a středních podniků (dále jen „MSP“) je následující text zaměřen právě na tyto podnikatelské subjekty.

Nové trendy v ekonomice vychází z celé řady faktorů, zejména z technologického rozvoje a inovací ve všech oblastech hospodářství, které jsou hnány rozvojem vědy a zesilující konkurencí. Epidemie koronaviru na jednu stranu urychlila již dříve se projevující trendy v podnikání, na druhou stranu přinesla do podnikání nové prvky. Dle Analýzy nových trendů v podnikání MSP<sup>5</sup> se v podnikání nejen malých a středních podniků projevují následující trendy:

- Všude tam, kde to bylo technicky možné, se uplatnil způsob zavedení práce z domova (tzv. home-office). Tento způsob práce se dříve uplatňoval spíše sporadicky jako určitý benefit. Práce na dálku se v mnoha společnostech osvědčila a přinesla větší spokojenost zaměstnanců. Z hlediska podnikatelských nákladů jde rovněž o významný přínos.
- Výrazné změny se odehrály v oblasti IT. Mnoho činností se přesunulo od osobních kontaktů do online sféry. Hromadné akce se rušily nebo změnily na videokonference, webináře apod. Pracovníci si tak zvýšili své osobní know-how.
- Hospodářské ztráty způsobené epidemií koronaviru nutí podniky k úsporám nákladů. V oblasti IT se to znamená např. příklon k využívání hostingových služeb namísto drahých IT specialistů. Společnosti poskytující cloudová úložiště, komplexně spravované serverové systémy či komplexní správu firemních webových stránek (webhosting) získávají mnoho nových klientů.
- Nákupy na internetu se během epidemie koronaviru několikanásobně zvýšily, zvýšily se výrazně existujícím e-shopům, ale nově do tohoto sektoru vstoupili i podnikatelé, kteří dosud přes internet neprodávali. Podnikání na internetu tak zažívá výrazný rozvoj, tuto formu upřednostňuje řada podnikatelů z různých důvodů - nemusí najímat kanceláře a platit jejich vybavení, na internetu lze najít většinu informací potřebných pro zahájení podnikání aj.
- V průmyslu se projevuje stále více rozvoj automatizace/robotizace a digitalizace většiny výrobních procesů i dalších činností podniků. To má pozitivní dopad na výrobu samotnou, nejednoznačný je dopad na oblast zaměstnaneckou. Česká republika jako jedna z nejprůmyslovějších zemí současné Evropy bude pociťovat tyto změny velmi intenzivně. Vývoj zásadních trendů dalšího rozvoje průmyslu však byl v roce 2020 vlivem celosvětové pandemie Covid-19 zpomalen. Téměř ve všech oblastech průmyslu zaznamenaly podniky větší či menší ekonomické ztráty, musely kvůli tomu využít rezervy a mnohde se tato situace odráží v nedostatku finančních prostředků na další investiční rozvoj; investiční záměry jsou pro nejbližší období omezovány, odkládány, avšak zcela výjimečně úplně rušeny. Vládní programy podpory sice do určité míry pomohly situaci překonávat a částečně udržet zaměstnanost, nicméně k propouštění zaměstnanců došlo a bude k němu docházet dál jako důsledek podzimního zhoršení situace.
- Umělá inteligence se do světa lidí prosazuje postupně již řadu let – procesy optimalizace, plánování, rozvrhování či diagnostika jako klasické metody umělé inteligence se postupně začaly prosazovat již od 90. let a začaly měnit průmyslovou výrobu. Strojové učení a

---

<sup>5</sup> Analýza Nové trendy v podnikání MSP. Asociace malých a středních podniků a živnostníků ČR. Září 2020. <https://amsp.cz/nove-trendy-v-podnikani-msp-ve-vybranych-oblastech-podnikan/>

počítačové vidění a rozpoznávání jsou dnes hlavními nástroji využití umělé inteligence v průmyslu i jinde. Ve vztahu k zaměstnancům podniků bude mít umělá inteligence obdobný efekt jako robotizace – eliminuje značné množství pracovních míst, ale na druhé straně vytvoří mnoho nových míst. Problém však bude v tom, že propuštění zaměstnanci budou spíše méně kvalifikovaní a nová místa budou vyžadovat vysokou kvalifikaci.

Emitent v souvislosti s epidemií koronaviru očekává pokles národní ekonomiky, neočekává však výrazný dopad na trh investic do společností z důvodu právě vyšší poptávky po řešení krize ze strany různých firem.

### **Realitní trh České republiky**

Situaci na realitním trhu v České republice v tuto chvíli ovlivňuje koronavirová pandemie. Vzhledem k trvání pandemie zůstává nejasné, jak současná krize zahýbe s cenami nemovitostí.

Viditelný nárůst počtu bytů určených k dlouhodobému pronájmu může mít za následek krátkodobý pokles cen u dlouhodobých nájmu. Vzhledem k akutnímu nedostatku bytů především v Praze však panuje názor, že ačkoli dojde k mírnému poklesu poptávky, bude se jednat spíše o krátkodobý výkyv. U prodejních cen se rovněž neočekávají žádné propady, spíše se prodlužují prodeje a panuje tlak na slevy z nabídkových cen. Poptávka oslabí, neboť lidé na nějakou dobu odloží nákup nemovitostí z důvodů obav a nejistoty. Omezená nabídka však může mít z dlouhodobého hlediska na ceny nemovitostí zcela opačný efekt. Co se týče investic, investoři, hledající výhodné příležitosti mají dostatek zdrojů a chuť nakupovat. Nemovitosti jsou z dlouhodobého hlediska vnímány jako stabilní investice. Budoucí cenový vývoj na trhu nemovitostí tak bude záviset zejména na vývoji pandemie koronaviru, očekávání investorů ohledně dalšího zhodnocení nemovitostí, vývoji úvěrových podmínek a míře nové výstavby.<sup>6</sup>

Následující text shrnuje dopady koronaviru na realitní trh dle jednotlivých sektorů a vychází z analýz dostupných na webu investice.cz<sup>7</sup> a luxuryguide.cz<sup>8</sup>.

**Rezidenční nemovitosti:** Většina Čechů si chce udržet své bydlení a raději ušetří jinde, než aby prodali svou rezidenční nemovitost. Ani u dlouhodobých pronájmů zásadní změna nepřišla. Nejviditelnější dopady tak byly u krátkodobých pronájmů typu Airbnb. S odlivem turistů vypadly příjmy majitelů těchto rezidencí. Pokud si na svou investici vypůjčili, mohou se dostat do problémů se splácením a budou shánět likviditu. Mnoho majitelů tak nyní pronajímá své byty v centrech velkých měst za nízké nájemné, aby alespoň částečně pokryli náklady. Větším dlouhodobějším poklesům v cenách nemovitostí ve větších městech navíc brání i další důvod. Například v Praze je pro uspokojení poptávky potřeba postavit asi 6 000 nových bytů ročně, což se neděje. Očekává se, že převis poptávky nad nabídkou zůstane. I když byla možnost, že se v souvislosti s krizí dočasně ceny u některých bytů sníží, dlouhodobě budou v Praze dál růst a postupně se vyrovnávat s velkými městy v západní Evropě. Tam je, i přes složitější situaci s koronavirem, cenová hladina stále výrazně vyšší.

**Obchody a nákupní centra:** Obchodní domy a shopping parky patřily během karantény v roce 2020 spolu s hotely mezi obzvlášť zasažené. Zatím se ale nedá jasně vyhodnotit, jaký bude vliv na ceny těchto nemovitostí. Transakce z tohoto sektoru byly často pozastaveny. Je totiž složité nastavit správnou cenu, když není jasné, jaké z nich poplynou příjmy. Mnoho obchodů nemá jasně definovaný nájem. Ten je závislý například na tržbách, počtu návštěvníků center a podobně. I když se obchody

<sup>6</sup> Trend Report 2020. Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí. 2020. <http://artn.cz/trend-report/tr-2020/>

<sup>7</sup> Nemovitostní trh v době pandemie. www.investice.cz. 16.09.2020. <https://www.investice.cz/nemovitostni-trh-v-dobe-pandemie>

<sup>8</sup> COVID-19 vs. komerční nemovitosti: kdo vyjde z pandemie jako vítěz? www.luxuryguide.cz. 27.10.2020. <https://luxuryguide.cz/2020/10/27/covid-19-vs-komerzni-nemovitosti-kdo-vyjde-z-pandemie-jako-vitez/>

opět otevřou, jejich návštěvnost je nejistá. Obtížně se tak predikuje vývoj cen. V tomto segmentu lze očekávat nevratné změny. Lidé začali více nakupovat na internetu, mnoho lidí to vyzkoušelo vůbec poprvé. Virus pravděpodobně urychlí dlouho předpokládanou změnu, a to přesun nákupu do online prostředí. Shopping parky tak budou muset přehodnotit své vnitřní fungování a zamyslet se nad tím, jak přilákat více lidí.

**Kancelářské nemovitosti:** U kancelářských prostor dochází k optimalizaci jejich využití, tj. zmenšení pronajímaných prostor nebo stěhování do coworkingových center. Díky značnému využití homeoffice se kancelářské budovy na čas vyprázdnily. Přesto je jejich situace obecně lepší než u shopping center. U jednotlivých nemovitostí ovšem záleží na konkrétních lokalitách, nájemnících a smlouvách. Budovy se smlouvami na dobu neurčitou a výpovědní lhůtou v řádu několika měsíců mohou mít těžké časy. Menší firmy, které měly možnost se flexibilně vyvázat, to často udělaly, což majitelům budov způsobilo nepříjemné ztráty. U kvalitních kancelářských nemovitostí je ale typické, že se smlouvy sepisují na dobu určitou, např. 5 let. Pokud firmy vyloženě neukončily činnost, obvykle zůstávají. Často je další setrvání předmětem vzájemné dohody např. o nájemních prázdninách. Na trhu administrativních nemovitostí je také patrné vyčkávání. Důsledkem je odkládání některých strategických rozhodnutí, tendence renegociovat stávající nájemní podmínky raději než uzavírat nové smlouvy a jistá větší míra opatrnosti v obchodních rozhodnutích.

**Průmyslové nemovitosti:** Průmyslový segment postihla koronavirová krize nejméně. V případě průmyslového a logistického trhu je rozdílný stav mezi nemovitostmi sloužícími pro výrobu a logistiku. V případě logistiky vedla situace k nárůstu poptávky způsobené rozvojem e-commerce. Ani tady ovšem neplatí rozvoj plošně. Provoz e-shopů, zásobujících například kadeřnictví či restaurace a provozovny, se zastavil. U výrobních nemovitostí hraje důležitou roli výrobní program. Poptávka po průmyslových nemovitostech stále roste, zájem je především o skladovací haly a městskou logistiku. Záslouhou rozvoje e-commerce a navazující parcel logistiky (balíkové logistiky) se poptávka přesunula na nemovitosti, které obsluhují tyto rostoucí segmenty. Proto je nyní zvýšená potřeba umístit tyto služby v požadované kvantitě a kvalitě do dobře dostupných lokalit a komerční prostory ve sledovaném období získaly na významu i z pohledu investičních subjektů. Tento jev přinesl pozitivní myšlenky a nenaplnil obavy z hroucení trhu a snižování hodnoty komerčních nemovitostí.

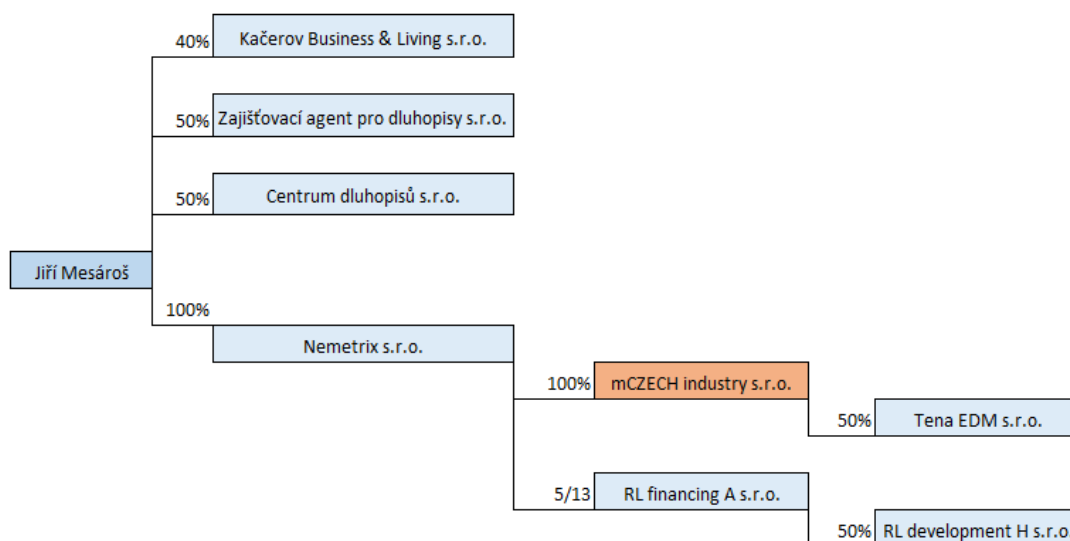
Závěrem lze usoudit, že Český nemovitostní trh je dlouhodobě stabilní. Povolovací proces staveb je v České republice velmi zdoluhavý, a na trhu tak panuje stálý mírný nedostatek komerčních nemovitostí. Díky tomu nedochází k výkyvům cen ani v dnešní situaci a drží se i hodnota investic. Investice do nemovitostí částečně suplují kapitálový trh, který je poměrně malý. Oproti kapitálovému trhu ceny nemovitostí v České republice nikdy nezažily opravdový pád a jsou u investorů oblíbené i přes vysoké vstupní investice. České banky navíc hlásí rekordní úložky peněz. Kvůli nízkým úrokům se ale lidé brzy začnou zamýšlet, kam se svými úsporami. V době, kdy státní a často i korporátní dluhopisy nesou minimální zhodnocení, se poptávka po nemovitostech bude dále zvyšovat.

Emitent se domnívá, že výše uvedené trendy budou mít na jeho činnost neutrální nebo pozitivní dopady.

## 2.3 Organizační struktura

### 2.3.1. Skupina

Jediným společníkem Emitenta je společnost Nemetrix s.r.o., IČ 061 74 850, se sídlem Dolnokrčská 1966/54, Krč, 140 00 Praha 4 (dále jen „**Mateřská společnost**“). Jediného společníka 100% vlastní pan Jiří Mesároš, nar. 19. 9. 1983, pracovní adresa Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5 (dále také „**Ovládající osoba emitenta**“).



Ovládající osoba emitenta, pan Jiří Mesároš, kromě Mateřské společnosti vlastní 40% obchodní podíl ve společnosti Kačerov Business & Living s.r.o., IČ 071 45 837, 50% obchodní podíl ve společnosti Zajišťovací agent pro dluhopisy s.r.o., IČ 087 87 591, a 50% obchodní podíl ve společnosti Centrum Dluhopisů s.r.o., IČ 289 60 220, všechny společnosti se sídlem Dolnokrčská 1966/54, Krč, 140 00 Praha 4.

Emitent vlastní k datu Základního prospektu 50% obchodní podíl ve společnosti TENA EDM s.r.o., IČ 054 05 963, se sídlem Českobratrská 4279, 796 01 Prostějov. Původní 30% podíl Emitenta v uvedené společnosti byl k datu 23. 2. 2021 navýšen na 50 %. Výše vkladu Emitenta činí 100 tis. Kč, což představuje obchodní podíl ve výši 50 %. Emitent má při hlasování na valné hromadě 50% podíl.

Skupinou mateřské společnosti (dále jen „**Skupina**“) se pro účely tohoto Základního prospektu rozumí všechny stávající a v budoucnu založené nebo zakoupené společnosti, ve kterých má nebo bude mít Mateřská společnost přímý nebo nepřímý majetkový podíl.

### 2.3.2. Závislost na jiných subjektech ve skupině

Emitent bude závislý na investičních rozhodnutích a hospodářských výsledcích společností, do kterých bude prostřednictvím kapitálu investovat. Schopnost Emitenta dostat svým dluhům bude významně ovlivněna schopností dané společnosti realizovat své projekty a dosáhnout návratnosti investice vůči Emitentovi. Emitent bude obdobně prostřednictvím půjček závislý na společnostech ve Skupině, kterým bude peněžní prostředky získané Emisí dluhopisů půjčovat.

## **2.4 Údaje o trendech**

### *2.4.1. 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 jakékoli významné změně finanční výkonnosti skupiny.

## **2.5 Prognózy nebo odhad zisku**

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

## IV. 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 podnikání v oboru investic do společností

*Na Emitenta působí v souvislosti s jeho činností níže uvedená rizika investic do společností, 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 omezené nebo nulové návratnosti vložených prostředků (riziko vysoké)

S investováním do různých společností je spojené vysoké riziko, že se vložené finanční prostředky nevrátí. Může se stát, že se společnost, do které Emitent investuje, dostane do potíží, nebo že zainvestovaný projekt bude ztrátový a v důsledku toho Emitent vykáže nižší než předpokládaný zisk, příp. ztrátu hospodaření. Emitent se plánuje zaměřovat na malé a střední podniky, jejichž podnikání je „křehké“ a citlivé na ekonomický vývoj a výkyvy ekonomického cyklu. Malé a střední podniky nemusí být schopny vždy reagovat na zhoršení situace v ekonomice nebo jiné nepředvídané situace a snadno se tak dostanou do potíží.

Přestože bude Emitent z důvodu minimalizace tohoto rizika finanční prostředky získané emisí Dluhopisů diverzifikovat do různých společností z různých oborů, nelze toto riziko vyloučit.

Emitent na základě Smlouvy o investorském vstupu a spolupráci ze dne 27.10.2020 zakoupil 30% obchodní podíl ve společnosti TENA EDM s.r.o., IČ 05405963. Emitent se touto smlouvou zároveň zavázal vložit do společnosti formou příplatku mimo základní kapitál částku 3.000.000 Kč za účelem financování provozu společnosti a nákupu dalšího strojního vybavení. Z částky 3.000.000 Kč byla částka 1.286.507 Kč byla použita na nákup brusky rovinné BSG 3060 TDC s příslušenstvím a univerzální soustruh SMART 410 x 1000 Vario, částka 821.500 Kč byla použita na splacení části úvěru za stroj Kovosvit MCV 750 Speed (frézovací a vrtací centrum) a částka 891.993 Kč byla použita na úhradu závazků vůči orgánům veřejné správy. Z důvodu ochrany investora je součástí Smlouvy o investorském vstupu a spolupráci závazek společnosti zřídit zástavní právo ve prospěch Emitenta ke všem výše uvedeným strojům. K datu Základního prospektu bylo zástavní právo ke strojům již zřízeno.

Na základě Dodatku č. 1 ke Smlouvě o investorském vstupu a spolupráci ze dne 16.12.2020 se Emitent zavázal vložit do společnosti TENA EDM s.r.o. formou příplatku mimo základní kapitál částku 1.000.000 Kč k vypořádání smluv o tichém společenství uzavřených dříve mezi tichými společníky a společností. Společníci se zároveň zavázali zajistit na základě samostatné smlouvy o převodu podílu další převod obchodního podílu ve výši 10 % na Emitenta. Toto navýšení nakonec samostatně neproběhlo, došlo až k navýšení o 20 % v únoru 2021, viz dále.

Na základě Dodatku č. 2 ke Smlouvě o investorském vstupu a spolupráci ze dne 23.2.2021 se Emitent zavázal vložit do společnosti TENA EDM s.r.o. formou příplatku mimo základní kapitál částku 1.183.074 Kč k vypořádání smluv o tichém společenství uzavřených dříve mezi tichými společníky a

společností. Společníci, pan Kamil Mrnka a společnost Haná Engineering s.r.o., se zároveň zavázali převést na Emitenta své obchodní podíly, a to vždy ve výši 10 % (celkem 20 %)

Na základě kupní smlouvy ze dne 23.2.2021 Emitent skutečně odkoupil od stávajících společníků 20 % v této společnosti a zvýšil tak svůj obchodní podíl na konečných 50 %. Základní kapitál společnosti TENA EDM s.r.o. činí 200.000 Kč, podíl Emitenta na základním kapitálu činí k datu Základního prospektu 100.000 Kč.

Hlavní finanční údaje společnosti TENA EDM s.r.o. za rok 2020 jsou uvedeny v následující tabulce. Jedná se o neauditované údaje v tis. Kč.

Údaje v tis. Kč	2020	2019
Aktiva:	10 804	9 113
Cizí zdroje:	20 656	16 319
Vlastní kapitál:	-9 852	-7 206
Hospodářský výsledek:	-2 647	-4 709
Obrat:	7 649	10 286

#### Riziko změny vlastnického práva (riziko vysoké)

Emitent plánuje investovat do minoritních podílů ve společnostech. Takové minoritní podíly jsou spojeny s rizikem změny vlastnického práva bez souhlasu Emitenta. Může dojít ke změně obchodního vedení v takové společnosti. Noví vlastníci mohou sledovat jiné cíle než původní vlastníci nebo Emitent a mohou přijímat podnikatelská rozhodnutí, která jsou v rozporu se záměry Emitenta. To může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu.

#### Riziko omezeného ovládnání (riziko vysoké)

Investování prostřednictvím vstupního kapitálu bude spojeno se získáním minoritního podílu na společnosti, do které Emitent investuje. Tento minoritní podíl zpravidla nebude umožňovat ovládnání a kontrolu společností, do kterých Emitent investuje. Hrozí, že Emitent nebude schopen prosadit klíčová podnikatelská rozhodnutí pro zajištění dostatečné výnosnosti projektu nebo hospodaření společnosti. To může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta, což se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu.

Riziko se týká všech projektů, do kterých Emitent investuje nebo bude investovat a u kterých bude mít minoritní podíl. K datu Základního prospektu Emitent investoval pouze do společnosti TENA EDM s.r.o., ve které vlastní k datu Základního prospektu 50% obchodní podíl.

#### Riziko závislosti Emitenta na společnostech, do kterých investuje (riziko vysoké)

Emitent bude finanční prostředky získané emisí Dluhopisů investovat do společností, kde bude mít minoritní podíl. Emitent tak bude závislý na společnostech, do kterých investuje. Návratnost vložených prostředků je tak závislá na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích společností, do kterých Emitent investuje. Pokud nebude podnikání těchto společností úspěšné a společnosti nebudou ziskové, Emitent může vykázat nižší než plánovaný zisk, či dokonce ztrátu hospodaření.



### Riziko nově založených společností (riziko střední)

Emitent plánuje finanční prostředky investovat do zavedených podniků nebo společností. Pokud se na trhu objeví zajímavá společnost nebo projekt v počáteční fázi, nevyklučuje Emitent, že bude investovat finanční prostředky také do startupových podniků.

Tyto společnosti nemají zpravidla za sebou dlouhodobou historii ani výsledky, o které lze investiční rozhodnutí opřít. Start-upy minimálně v prvním roce generují ztrátu a jsou závislé na externím financování. Start-upy jsou spojeny s vyšším podnikatelským rizikem, které může mít za následek nižší než plánovaný výnos, případně ztrátu všech vložených prostředků Emitenta. Uvedené riziko se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že se sníží jeho očekávaný zisk, nebo Emitent vykáže ztrátu. Emitent vnímá toto riziko jako střední z důvodu, že start-upy nejsou z hlediska plánovaných investic v popředí jeho zájmu.

### Riziko nenalezení vhodného kupujícího v případě snahy o opuštění investice (riziko střední)

Emitent při investicích do společností bude podstupovat riziko nenalezení vhodného kupujícího v případě, že se rozhodne investici opustit. Pokud Emitent nenajde vhodného kupce a společnost, ve které bude mít Emitent obchodní podíl, bude generovat ztrátu, může to mít na straně Emitenta za následek nižší než plánovaný zisk, či dokonce ztrátu hospodaření. V případě, že nebude delší dobu možné najít vhodného kupujícího, může dojít nakonec k prodeji za mnohem nižší než očekávanou cenu.

### Riziko neznalosti odvětví (riziko střední)

Emitent plánuje investovat do společností v různých oborech, jako je kovoobrábění, automotive, výroba piva aj. Emitent nemá dostatečné zkušenosti v těchto oborech a je tak závislý na informacích od třetích stran. Z tohoto důvodu může Emitent přijmout nesprávné investiční rozhodnutí, které může mít za následek nižší než předpokládaný výnos projektu. To se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta, což bude mít za následek nižší než předpokládaný zisk, nebo dokonce ztrátu hospodaření.

### Riziko nestanovení projektů, do kterých bude Emitent investovat (riziko střední)

Kromě investice do společnosti TENA EDM s.r.o. Emitent neurčil k datu Základního prospektu, do jakých projektů bude investovat. Emitent k datu vyhotovení Základního prospektu nemá k dispozici podrobné údaje o všech projektech, které tak budou z Emisí dluhopisů financovány. Nelze tedy stanovit, jaká bude návratnost projektů, do kterých Emitent bude investovat.

Emitent k datu Základního prospektu zvažuje investice do následujících projektů:

- nákup podílu ve výrobní firmě v oblasti automotive ve výši 5 mil. Kč
- nákup podílu v regionálním pivovaru s výstavem 10.000 hl ve výši 20 až 30 mil. Kč
- nákup podílu v internetovém portálu ve výši 10 až 20 mil. Kč.

Budoucí investice Emitenta jsou tak zatíženy značnou mírou nejistoty, což může to mít za následek nižší než předpokládané výnosy. To se může negativně projevit na hospodářských výsledcích Emitenta tak, že Emitent vykáže nižší než předpokládaný zisk, nebo dokonce ztrátu hospodaření

## **1.2 Rizika související s realitním trhem a půjčkami ve Skupině**

*Na Emitenta působí v souvislosti níže uvedená rizika v oblasti realitního trhu 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 spojené s nízkou likviditou nemovitostí (riziko vysoké)

S investováním do nemovitostí je spojeno riziko vyplývající z nízké likvidity nemovitostí. Prodej a nákup nemovitostí či podílů na nich je složitou a dlouhodobou záležitostí, která zpravidla trvá několik měsíců. V případě nepříznivé situace na realitním trhu či v případě chybného podnikatelského rozhodnutí hrozí, že Emitent nebude schopen prodat nemovitosti v takovém časovém horizontu a za takovou cenu, aby generoval výnos nutný pro splacení závazků vyplývajících z Emise dluhopisů. V krajních případech může být negativně ovlivněna výnosnost celého projektu. To může na straně Emitenta vést ke snížení výnosů a následně ke snížení zisku. Přes příznivou situaci na realitním trhu nelze toto riziko vyloučit.

Emitent nevlastní k datu Základního prospektu žádné nemovitosti. Společnosti ve Skupině vlastní k datu Základního prospektu následující nemovitost:

Mateřská společnost Nemetrix s.r.o. vlastní 38,46% podíl ve společnosti RL financing A s.r.o. a tato společnost vlastní 50% podíl ve společnosti RL development H s.r.o., která vlastní 25% podíl na nemovitosti v Praze na Vinohradech na adrese Lužická 1693/21. Investovaná částka do této nemovitosti činí 5.000.000 Kč.

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

Emitent plánuje finanční prostředky získané emisí Dluhopisů využít k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině. Konkrétní společnost, která od Emitenta takové financování obdrží, může prostředky použít pro financování provozních a investičních výdajů do nemovitostních nebo jiných společností. Splácení dluhů vůči Emitentovi je poté závislé na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích konkrétní společnosti 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.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu eviduje Emitent pohledávky vůči společnostem ve Skupině v celkové výši 7.000.000 Kč, jedná se o pohledávku vůči Mateřské společnosti. Z této částky bylo 5.000.000 Kč určeno na investici do nemovitosti na adrese Lužická 1693/21 v Praze na Vinohradech a zbývající 2.000.000 Kč na provozní výdaje.

### Riziko související s umístěním nemovitostí (riziko střední)

Hodnota nemovitosti mimo jiné závisí na jejím umístění. Pokud Emitent správně neodhadne výnosový potenciál dané lokality vzhledem k investičnímu záměru, může být obtížné pořízenou nemovitost úspěšně pronajmout či prodat. To může na straně Emitenta vést ke snížení výnosů a následně ke snížení zisku.

### Riziko pohybu cen nemovitostí (riziko střední)

Tržní hodnota nemovitostí podléhá změnám, a tak budou Emitent a společnosti ve Skupině podstupovat tržní riziko pohybu cen nemovitostí. Pokud by došlo k neočekávané skutečnosti, jejímž následkem by se významně snížila tržní cena nemovitosti v portfoliu Emitenta nebo společnosti ve Skupině oproti ceně, která byla přisuzovaná této nemovitosti na základě ocenění, může tento pokles tržní ceny nemovitosti na straně Emitenta nebo společnosti ve Skupině vést ke snížení zisku.

### Riziko případné nemožnosti najít vhodného nájemce/kupce pro nemovitost (riziko střední)

Riziko spočívá v případném poklesu poptávky po nemovitostech, což může způsobit problém s hledáním vhodného nájemce/kupce nemovitosti. V případě dlouhodobého výpadku poptávajících může mít tato skutečnost negativní vliv na Emitenta a společnosti ve Skupině. To může na straně Emitenta nebo společnosti ve Skupině vést ke snížení výnosů a následně ke snížení zisku.

### Riziko nezískání veřejnoprávních povolení (riziko střední)

V případě výstavby nebo rekonstrukce nemovitosti lze projekt často realizovat pouze na základě platných povolení. Jedná se zejména o získání pravomocného územního rozhodnutí a stavebního povolení. Absence platných povolení může projekt zdržet, případně zcela zastavit. V důsledku toho mohou být ohroženy budoucí plánované výnosy z nemovitosti, které plynou společnosti ve Skupině nebo Emitentovi. To může na straně Emitenta a společnosti ve Skupině vést ke snížení výnosů a následně ke snížení zisku.

### **1.3 Ostatní rizika podnikání Emitenta**

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

#### Riziko hospodářské recese v souvislosti s epidemií koronaviru (riziko 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. Realitní trh je závislý na ekonomickém vývoji a situaci na pracovním trhu. V souvislosti s epidemií koronaviru se v České republice a dalších zemích Evropy očekává pokles HDP, který může mít za následek pokles aktivity na realitním trhu a následně pokles cen nemovitostí a tržního nájemného.

Rok 2020 byl silně ovlivněn pandemií koronaviru, největšího ekonomického zpomalení bylo dosaženo ve druhém čtvrtletí roku 2020, kdy klesl HDP dokonce mezičtvrtletně o 8,7 % a meziročně o 11,0 %.<sup>9</sup> Ve třetím čtvrtletí roku 2020 došlo k výraznému mezikvartálnímu nárůstu HDP. HDP ve třetím čtvrtletí 2020 vzrostl o 6,9 %, meziročně však poklesl o 5 %.<sup>10</sup> Vzhledem k opakovanému uzavření části české ekonomiky pokračoval pokles i ve čtvrtém čtvrtletí 2020 a česká ekonomika se za rok 2020 propadla o 5,6 %. Z dlouhodobějšího hlediska je ale možné předpokládat, že se ekonomika vrátí k růstu. Pro rok 2021 se očekává růst HDP ve výši 2,2 % a pro rok 2022 růst ve výši 3,8 %.<sup>11</sup>

Z hlediska investic do podniků může dojít během období zpomalení nebo recese ekonomiky na světové, celostátní nebo regionální úrovni nebo na úrovni průmyslových odvětví ke snížení výdajů odběratelů na trhu, což může mít vliv na hospodaření společností, do kterých plánuje Emitent investovat. Na jejich podnikání se mohou odrazit i skutečné nebo potenciální obavy z recese, protože takové obavy obvykle vedou ke zvýšeným úsporám, což může mít nepříznivý dopad na hospodářské výsledky subjektů na trhu.

Hospodářská recese však z hlediska investic a podnikání Emitenta může mít také pozitivní dopad, protože v době recese bude více podniků potřebovat kapitálový vstup Emitenta. Zároveň se v době recese snižují ceny obchodních podílů ve společnostech a zvyšuje atraktivnost a potenciální návratnost vložených prostředků.

Z hlediska investic do realitního trhu mohou mít případná opatření proti šíření koronaviru dopad také na pracovní sílu, stavební firmy z důvodu uzavření hranic nebudou moci počítat se zahraničními pracovníky. Z důvodu vysoké nakažlivosti nového typu koronaviru hrozí také vyšší nemocnost nebo karanténa stávajících pracovníků. Výše uvedené skutečnosti se mohou projevit posunutím plánovaných termínů dokončení jednotlivých projektů.

<sup>9</sup> <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-2-ctvrtleti-2020>

<sup>10</sup> [https://www.czso.cz/csu/czso/hdp\\_narodni\\_ucty](https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_narodni_ucty)

<sup>11</sup> <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

Hospodářská recese může mít negativní dopad na Emitenta nebo společnost ve Skupině v podobě snížení výnosů nebo zvýšení nákladů, a tím snížení zisku nebo vykázání ztráty z hospodaření. Nižší, než očekávaný hospodářský výsledek může vést u Emitenta k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení.

Emitent k datu tohoto Základního prospektu nepozoruje zatím konkrétní dopady epidemie koronaviru na svou činnost.

#### Riziko likvidity (riziko střední)

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 zboží, v důsledku nedostatku likvidních prostředků může dojít k narušení obchodních vztahů a ztrátě obchodních partnerů, případně k penalizaci a zvýšeným nákladům. To může vést na straně Emitenta ke zvýšení provozních nákladů (tj. nákladů na penalizaci a hledání nových obchodních partnerů), a tím ke snížení zisku.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent evidoval krátkodobé závazky ve výši 26.182.355 Kč. Výše peněžních prostředků činí k datu Základního prospektu 13.969.826,99 Kč (13.919.826,99 Kč na účtu a 50.000 Kč v pokladně). K datu vyhotovení Základního prospektu je tak riziko likvidity střední.

#### Riziko společnosti s krátkou historií (riziko nízké)

Emitent působí na trhu pouze krátce, společnost vznikla 29. 6. 2020. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů 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.

## **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. Emitent nemá k datu vyhotovení Základního prospektu dostatek finančních prostředků pro splacení Dluhopisů, které plánuje v rámci Dluhopisového programu vydat.

Aktuální stav finančních prostředků Emitenta k datu Základního prospektu je 50.000 Kč. Celková výše nabídkového programu je 500.000.000 Kč. Aktuální výše závazků Emitenta k datu Základního prospektu je 26.182.355 Kč, jedná se zejména o závazky z dluhopisů „Podpora českého průmyslu“ emitovaných v roce 2020.

### 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.

### 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 Doplnku 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 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. Obdobně je v souladu s Emisními podmínkami úrokový výnos za každé výnosové období splatný zpětně do 15 kalendářních dnů po skončení výnosového období.

Vlastníci dluhopisů tak nesou riziko pozdějšího splacení Dluhopisů a úrokových výnosů, 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.

### 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<sup>12</sup>, protože nominální výnos z Dluhopisů stanovený v Doplnku dluhopisového programu s nejvyšší pravděpodobností převyší očekávanou inflaci. Střední je však riziko snížení reálného výnosu, pokud bude inflace vyšší než očekávaná. Emisní podmínky neobsahují protiinflační doložku.

---

<sup>12</sup> [https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleryes/zpravy\\_o\\_inflaci/2020/2020\\_IV/download/zoj\\_2020\\_IV.pdf](https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/galleryes/zpravy_o_inflaci/2020/2020_IV/download/zoj_2020_IV.pdf), str. 16

### Riziko předčasného splacení (riziko nízké)

Není-li v Doplnku 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.

## V. 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 mCZECH industry s.r.o. se sídlem Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5, IČ 092 88 244, LEI 3157001GM1NRP94W2R37, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 333909 (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2021.

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 „**Doplňk 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 Doplněku 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. Schválení Základního prospektu ze strany ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a potvrzení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Tyto Emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplněkem dluhopisového programu. V tomto Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů 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 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.

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 Doplněku 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 Doplnku dluhopisového programu.

V příslušném Doplnku 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 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 Doplnku 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 Doplnku 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 Doplnkem 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 vedeném 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 Doplnkem 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 příslušného 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 není omezena.

### **1.3 Oddělení práva na výnos**

Pokud není v Doplnku 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 vlastníkovvi 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 Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu. Není-li

Diskontní sazba v příslušném Doplnku 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 Doplnku 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 Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu a „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku 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 k částce emisního kurzu 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 (bez tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (včetně tohoto dne) do následujícího Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (bez tohoto dne) (dále jen „**Výnosové období**“), při stanovené úrokové sazbě stanovené v Doplňku dluhopisového programu.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně 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 Dnem konečné 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 Doplnku dluhopisového programu.

#### 4.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a 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 Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je 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 Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365 nebo Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;

(c) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360;

(d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je 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 Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena. Není-li v příslušném Doplnku 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 Doplnku 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 Doplnku 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

V Doplnku dluhopisového programu může být uvedeno, že 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 Doplnkem 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 být vráceny všechny 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 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 má právo požádat Emitenta o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět. Žádost Vlastníka dluhopisu o předčasné splacení („**Žádost o předčasné splacení**“) musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmý požadavek na předčasné splacení Dluhopisů a počet Dluhopisů, který má být Emitentem splacen. Žádost o splacení musí být podepsána oprávněnou osobou a není-li podepsána před Emitentem, musí být podpis oprávněné osoby úředně ověřen.

Pokud Emitent Žádost o předčasné splacení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na předčasné splacení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o předčasné splacení („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Vlastník Dluhopisů má na základě Emitentem akceptované Žádosti o předčasné splacení nárok na splacení nominální hodnoty předčasně splácených Dluhopisů a narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni nároku na předčasné splacení.

V případě listinných Dluhopisů bude nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů a současně předání Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně.

Jsou-li Dluhopisy zaknihované a dojde-li k akceptaci Žádosti o předčasné splacení Emitentem, bude provedeno vypořádání převodu Dluhopisů v CDCP na základě příkazu k převodu zaknihovaných Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta, podaného ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, bude Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode dne převodu Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta v CDCP.

Vlastník dluhopisů je dále oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů 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 Doplnkem 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 Doplnku 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 Doplnku 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 Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité 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 Doplnku 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 nejbližší 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.

### **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 Doplňek 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.

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 tři 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 nebo listinných Kupónů 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 Kupónu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

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

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.

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí českého práva týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexní souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli daňové souvislosti vyplývající z práva jakéhokoli jiného státu než České republiky. 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 se 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.

### **7.1 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 umístování 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 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, 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.

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. Právníkům 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).

## **7.2 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 zahrnují tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, resp. přesahuje-li základ daně 48násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 48násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %. Hranice pro uplatnění vyšší sazby daně je pro rok 2021 částka 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.

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) Fyzická osoba – podnikatel*

Vzhledem k nejednoznačnosti daňové legislativy u podnikajících fyzických osob jako účetních jednotek, které zahrnou Dluhopisy do svého obchodního majetku, bude režim zdanění příjmů souvisejících s dluhopisy ve vlastnictví těchto fyzických osob primárně záviset na záměru fyzické osoby, se kterým Dluhopisy nabyly. Doporučujeme proto takovým podnikajícím fyzickým osobám, účetním jednotkám, probrat se svými právními a daňovými poradci daňové a účetní důsledky koupě, prodeje a držení Dluhopisů podle daňových a účetních předpisů platných v České republice.

*(d) 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.

### **7.3 Právnícké osoby**

Právnícká osoba jako vlastník Dluhopisu účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhající 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 právníckých osob sazbou daně ve výši 19 %.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentovi realizované právníckou 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 právníckých osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2021). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

### **7.4 Čeští daňoví nerezidenti – specifika**

*(a) Obecný princip*

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právníckých osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

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. Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

(b) *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 považované 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.

## **8. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů**

### **8.1 Případy neplnění dluhů**

Pokud nastane kterákoliv 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 kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny (je-li určen) anebo na emailový kontakt info@mczech.cz; 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 (příčemž 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 nezčí, 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 nezčí, 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 k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, 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 Doplněku 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 Doplněku 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.

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.mczech.cz](http://www.mczech.cz) v části, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech.

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

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

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

Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5 (dále jen „**Korespondenční adresa emitenta**“)

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

Na webových stránkách Emitenta, [www.mczech.cz](http://www.mczech.cz) 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 (bylo-li přiděleno), (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze město Praha, 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 Vlastníků 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.mczech.cz](http://www.mczech.cz).

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 k 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.

#### *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 nezcižila.

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.

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 dnů ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

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.

## VI. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

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 ve formě unijního prospektu pro růst společnosti mCZECH industry s.r.o. se sídlem Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5, IČ 092 88 244, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 333909, LEI 3157001GM1NRP94W2R37 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2021/029203/570 ze dne 18. 3. 2021, které nabylo právní moci dne 20. 3. 2021, [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 Základního prospektu je 19. 3. 2022. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta [www.mczech.cz](http://www.mczech.cz) v sekci Pro investory.**]



**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 Zvláštní 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.mczech.cz](http://www.mczech.cz), 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 (pět set milionů korun českých, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole V. *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 kapitole IV. *Rizikové faktory* tohoto Základního prospektu.

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.

## ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

V této části Konečných podmínek bude uvedeno Zvláštní 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 mCZECH industry s.r.o., se sídlem Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5, IČ 092 88 244, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 333909, LEI 3157001GM1NRP94W2R37. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.mczech.cz](http://www.mczech.cz) 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 10 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 přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

**[Důležité upozornění:** Následující tabulka obsahuje vzor Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.]

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	[●]
ISIN Dluhopisů:	[●]
ISIN Kupónů:	[● / 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) / dolar (USD)]

<b>Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):</b>	[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)]
<b>Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:</b>	[ano / ne]
<b>Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:</b>	[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

<b>Datum emise:</b>	[●]
<b>Lhůta pro upisování emise dluhopisů:</b>	[●]
<b>Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:</b>	[●] % jmenovité hodnoty
<b>Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:</b>	[K částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●] / [●].]
<b>Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:</b>	[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.]
<b>Způsob a lhůta předání Dluhopisů:</b>	[●]
<b>Způsob splacení emisního kurzu:</b>	[Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●]] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●]] / [nebo] [hotovostně [na určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. / [●]
<b>Způsob vydávání Dluhopisů:</b>	[Jednorázově / v tranších]

## 4. VÝNOSY

<b>Úrokový výnos:</b>	[pevný / na bázi diskontu]
<b>Zlomek dní:</b>	[Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
<b>Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem</b>	[použije se / nepoužije se]
Nominální úroková sazba:	[● % p.a.]
Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně / pololetně / čtvrtletně / měsíčně zpětně]
Den výplaty úroků a datum, od kterého se úrok stává splatným:	[●]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]

<b>Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu</b>	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba	[●]

### 5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ

<b>Den konečné splatnosti dluhopisů:</b>	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 6.3.1 a 6.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
<b>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:</b>	[ano / ne]
<b>Amortizované Dluhopisy</b>	[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 Doplnku jako příloha č. 1.]

### 10. ADMINISTRÁTOR

<b>Administrátor:</b>	[Emitent / ●]
<b>Určená provozovna:</b>	[sídlo Emitenta / ●]

### 13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

<b>Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:</b>	[● / nebyl ustanoven]
-----------------------------------------------	-----------------------

## PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů		
1.1	<b>Podmínky platné pro nabídku</b>	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]
	<b>Země, v níž je veřejná nabídka prováděna</b>	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.
1.2	<b>Celkový veřejně nabízený objem</b>	[●]
1.3	<b>Lhůta veřejné nabídky</b>	[● / nepoužije se]
	<b>Popis postupu pro žádost / místo upisování nebo koupě Dluhopisů</b>	[Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem [nebo Administrátorem] a budou informováni o možnosti úpisu nebo koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis nebo koupí Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu nebo koupí Dluhopisů. Smlouva o úpisu nebo koupí Dluhopisů bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta [nebo Administrátora] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●] / [nepoužije se]
1.4	<b>Možnost snížení upisovaných částek</b>	[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 Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi. 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. [Stejný postup snížení částek se použije také pro koupí Dluhopisů v případě nabídky zaknihovaných Dluhopisů na sekundárním trhu, které předcházely úpisu ze strany Emitenta.] / [●] / [nepoužije se].

1.5	<b>Minimální a maximální částka žádosti o úpis</b>	Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat nebo koupit, bude činit [●]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.
1.6	<b>Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení</b>	[●]
1.7	<b>Zveřejnění výsledků nabídky</b>	[Výsledky nabídky budou zveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.mczech.cz, v sekci Pro investory do [●]. / [●] / nepoužije se].
1.8	<b>Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy</b>	Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.
<b>2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů</b>		
2.1	<b>Kategorie potenciálních investorů</b>	[Emitent bude Dluhopisy nabízet [tuzemským / [a] zahraničním] [/ jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům] / nepoužije se]
	<b>Č. tranše</b>	[Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●] / nepoužije se]
	<b>Č. série</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům</b>		
3.1	<b>Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům</b>	[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].
<b>4. Stanovení ceny</b>		
4.1	<b>Cena za nabízené Dluhopisy</b>	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna [●] % jmenovité hodnoty upsaných Dluhopisů; cena po datu emise: k částce jmenovité hodnoty Dluhopisů vydaných po Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●]. Aktuální cena bude zveřejněna v sídle [Emitenta [a / nebo] Administrátora]. / nepoužije se]
4.2	<b>Náklady a daně účtované na vrub investorů</b>	[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.]	
<b>5. Umístění a upisování</b>		
<b>5.1</b>	<b>Název a adresa koordinátora nabídky</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>5.2</b>	<b>Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>5.3</b>	<b>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.</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>5.4</b>	<b>Datum uzavření dohody o upsání</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování</b>		
<b>6.1</b>	<b>Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém</b>	[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.] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [●]. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise. / [●] / nepoužije se]
<b>6.2</b>	<b>Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy</b>	[●] / [Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.] / [nepoužije se]
<b>6.3</b>	<b>Zprostředkovatel sekundárního</b>	[●] / [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek]



	<b>obchodování</b>	ke koupi a prodeji.] / [nepoužije se]
<b>6.4</b>	<b>Emisní cena</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>7. Další informace</b>		
<b>7.1</b>	<b>Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce</b>	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. / [●]
<b>7.2</b>	<b>Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky</b>	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise bude použit k následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta: [[nákupu obchodního podílu ve společnosti [●]] / [nákupu obchodního podílu ve společnosti, přičemž k datu vyhotovení Konečných podmínek není známa konkrétní společnost, do které bude Emitent investovat] / [nákupu nemovitosti či podílu na nemovitosti, [●]] / [financování pořízení účasti a investičních výdajů spojených s investicí Emitenta do nemovitostní společnosti/í [●]] / [financování pořízení účasti a investičních výdajů spojených s investicí Emitenta do nemovitostní společnosti/í, přičemž k datu vyhotovení Konečných podmínek není známa konkrétní společnost, do které bude Emitent investovat] / [poskytnutí úvěru nebo zápůjčky Mateřské společnosti nebo společnosti ze Skupiny mateřské společnosti za účelem nákupu nemovitosti nebo obchodního podílu v nemovitostní nebo jiné společnosti] / [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.] / [●]
<b>7.3</b>	<b>Poradci</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>7.4</b>	<b>Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací</b>	[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 reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. <i>[doplnit zdroj informací]</i> ]

<b>8. Osoby odpovědné za Konečné podmínky</b>		
<b>8.1</b>	<b>Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách</b>	<p>Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.</p> <p>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.</p> <p>Za společnost mCZECH industry s.r.o. dne [●]</p> <p>.....</p> <p>Jméno: [●]</p> <p>Funkce: [●]</p>
<b>8.2</b>	<b>Interní schválení emise Dluhopisů</b>	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne [●].

## VII. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### 1. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je společností s ručením omezeným. Orgány Emitenta jsou valná hromada a jednatel společnosti.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Jediný společník plní působnost valné hromady, která rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

Jelikož má Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu pouze jediného společníka, činnost valné hromady vykonává pouze tento společník, kterým je společnost Nemetrix s.r.o., IČ 061 74 850, se sídlem Dolnokrčská 1966/54, Krč, 140 00 Praha 4.

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

#### 1.1 Jména členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů

##### Jednatel

Jediným jednatelem Emitenta je pan Jiří Mesároš. V rámci této funkce vykonává obchodní vedení a určuje strategii Emitenta.

Ing. Jiří Mesároš, MBA

*jednatel společnosti mCZECH industry s.r.o.*

Datum narození: 19. září 1983

Pracovní adresa: Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5

Den vzniku funkce: 29. června 2020

Jednatel má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu následující majetkové a osobní účasti v jiných obchodních společnostech mimo Emitenta.

**Tab. č. 1:** Přehled majetkové a osobní účasti pana Jiřího Mesároše mimo Emitenta

	Název firmy	IČO	Funkce	Přímá majetková účast
1.	Centrum Dluhopisů s.r.o.	289 60 220	Jednatel	50 %
2.	Nemetrix s.r.o.	061 74 850	Jednatel	100 %
3.	Kačerov Business & Living s.r.o.	071 45 837	Jednatel	40 %
4.	Zajišťovací agent pro dluhopisy s.r.o.	078 87 591	Jednatel	50 %

##### Dozorčí rada

Dozorčí rada Emitenta nebyla zřízena.

## VIII.FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

### 1. Historické finanční údaje

#### 1.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Emitent vznikl dne 29. června 2020. Následující tabulka uvádí finanční údaje Emitenta k 31. 12. 2020 s možností srovnání údajů se stavem k 29. 6. 2020.

Uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za období od 29. 6. 2020 do 31. 12. 2020, které byly vypracovány v souladu s platnými českými účetními standardy.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Finanční údaje z rozvahy	31. 12. 2020	29. 6. 2020
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>22 412</b>	<b>100</b>
<i>A. Pohledávky za upsaný základní kapitál</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>B. Stálá aktiva</i>	0	0
<i>C. Oběžná aktiva</i>	22 412	0
C.II. Pohledávky	8 442	0
C.II.2 Krátkodobé pohledávky	8 442	0
C.II.2.1 Pohledávky z obchodních vztahů	30	0
C.II.2.3 Pohledávky – podstatný vliv	1 300	0
C.II.2.4 Pohledávky – ostatní	7 112	0
C.IV. Peněžní prostředky	13 970	0
C.IV.1 Peněžní prostředky v pokladně	50	0
C.IV.2 Peněžní prostředky na účtech	13 920	0
<i>D. Časové rozlišení aktiv</i>	0	0
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>22 412</b>	<b>100</b>
<i>A. Vlastní kapitál</i>	-3 770	100
A.I. Základní kapitál	100	100
A.II. Ážio a kapitálové fondy	-3 423	0
A.II.2. Kapitálové fondy	-3 423	0
A.II.2.2 Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků	-3 423	0
A.V. Výsledek hospodaření běžného úč. období	-447	0
<i>B+C. Cizí zdroje</i>	26 182	0
C.II. Krátkodobé závazky	26 182	0
C.II.8. Závazky ostatní	26 182	0
<i>D. Časové rozlišení pasiv</i>	0	0

Výkaz zisku a ztráty	29. 6. 2020 - 31. 12. 2020
Tržby z prodeje výrobků, zboží	50
Výkonová spotřeba	7
Osobní náklady	50
Ostatní provozní náklady	83
<i>Provozní výsledek hospodaření</i>	-90
Výnosové úroky a podobné výnosy	111
Nákladové úroky a podobné náklady	466

Ostatní finanční výnosy	0
Ostatní finanční náklady	2
<i>Finanční výsledek hospodaření</i>	-357
Výsledek hospodaření před zdaněním	-447
Daň z příjmů	0
Výsledek hospodaření po zdanění	-447
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>-447</b>
<b>Čistý obrat za účetní období</b>	<b>161</b>

Emitent vykázal v účetním období záporný vlastní kapitál, a to v důsledku přecenění podílu v dceřiné společnosti TENA EDM s.r.o., která prochází ozdravným procesem.

Půjčka společnosti TENA EDM s.r.o. ve výši 1 300 tis. Kč je uvedena na straně aktiv v položce C.II.2.3 Pohledávky – podstatný vliv. Půjčky Mateřské společnosti jsou uvedeny v položce C.II.2.4 Pohledávky – ostatní.

### **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**

Veškeré uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za příslušné období, která byla vypracována v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. 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**

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2021. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

### **1.5 Obsah ověřených finančních údajů**

Ověřené historické finanční údaje za rok 2020 zpracované v souladu s českými účetními standardy obsahují rozvahu, výsledovku a účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.

### **1.6 Konsolidovaná účetní závěrka**

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku.

### **1.7 Stáří finančních údajů**

Emitent potvrzuje, že rozvaha, která je součástí posledních ověřených finančních údajů, není starší než 18 měsíců od data tohoto Základního prospektu.

## **2. Mezitímní a jiné finanční údaje**

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

## **3. Ověření historických ročních finančních údajů**

### **3.1 Prohlášení o ověření**

Historické finanční údaje byly nezávisle ověřeny auditorem.

Auditor, Ing. Štěpán Gregor, č. oprávnění 2136, z auditorské společnosti TOP AUDITING, s.r.o., Koliště 1965/13a, 602 00 Brno, IČ 454 77 639, ověřil účetní závěrku za rok 2020 s výrokem:

*„Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv účetní jednotky mCZECH industry s.r.o. k 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2020 v souladu s českými účetními předpisy.“*

Auditor ve své zprávě uvádí následující Zdůraznění skutečnosti:

*Společnost v ověřované účetní závěrce vykázala záporný vlastní kapitál v důsledku přecenění podílu v dceřiné společnosti se ztrátovým hospodařením, která prochází mateřskou společností řízeným ozdravným procesem. Této skutečnosti je věnována pozornost v příloze k účetní závěrce v části popisující důvody přecenění podílu v dceřiné společnosti a způsob zajištění aktiv.*

### **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**

Zdroje neověřených údajů nejsou.

### **3.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)**

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

### **3.5 Významná změna finanční pozice Emitenta**

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka, nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta, vyjma dvou zápůjček do společnosti TENA EDM s.r.o. v celkové výši 2.056.533 Kč (456.533 + 1.600.000 Kč). Veškeré zápůjčky, které Emitent poskytl k datu vyhotovení Základního prospektu jsou přehledně uvedeny v čl. 4.1 *Významné smlouvy* v následující kapitole tohoto Základního prospektu.

## **IX. ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH**

### **1. Hlavní společníci**

#### **1.1 Ovládání Emitenta**

Emitent má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu jediného společníka, kterým je společnost Nemetrix s.r.o., IČ 061 74 850, se sídlem Dolnokrčská 1966/54, Krč, 140 00 Praha 4, která vlastní 100% obchodní podíl na Emitentovi, se kterým se pojí 100% podíl na hlasovacích právech (dále také „**Mateřská společnost**“). Mateřskou společnost 100% vlastní pan Jiří Mesároš, nar. 19. 9. 1983, pracovní adresa Plzeňská 276/298, Motol, 150 00 Praha 5 (dále také „**Ovládající osoba emitenta**“).

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

Mateřská společnost ovládá Emitenta přímo. Povaha její přímé kontroly nad Emitentem je dána vlastnickým právem ke 100 % obchodního podílu na Emitentovi, který je společností s ručením omezeným. Ovládající osoba emitenta, pan Jiří Mesároš, ovládá Emitenta nepřímou. Povaha nepřímé kontroly nad Emitentem je dána vlastnickým právem ke 100 % obchodního podílu na Mateřské společnosti.

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

#### **1.2 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.

### **2. Soudní a rozhodčí řízení**

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

### **3. Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů**

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi jednatelů k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

## 4. Významné smlouvy

### 4.1 Shrnutí významných smluv

Emitent nemá k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu uzavřeny žádné významné smlouvy, vyjma smluv uvedených v následující tabulce:

Typ smlouvy	Ze dne	Uzavřena mezi Emitentem a:	Předmět smlouvy
Smlouva o investorském vstupu a spolupráci	27.10.2020	<i>Společníky společnosti TENA EDM s.r.o., IČ 054 05 963, Českobratrská 4279, 796 01 Prostějov IČ 47116129</i>	Smlouva o investorském vstupu a nákupu 30% obchodního podílu. Dodatkem č. 1 ze dne 15.12.2020 ke smlouvě se společníci zavázali navýšit obchodní podíl Emitenta o 10 %, tj. celkem na 40 %. Toto navýšení samostatně neproběhlo, protože byl uzavřen dodatek č. 2 ke smlouvě. Dodatkem č. 2 ze dne 23.2.2021 se společníci zavázali odprodat Emitentovi obchodní podíly ve výši 20 %. Převod byl dokončen kupní smlouvou - na základě kupní smlouvy sepsané u notáře dne 23.2.2021 Emitent odkoupil od stávajících společníků – pana Kamila Mrnky a společnosti Haná Engineering s.r.o. obchodní podíly, vždy ve výši 10 %. Tím navýšil svůj podíl na uvedené společnosti z 30 % na celkových 50 %. Investice k datu Základního prospektu činí 8.639.607 Kč. Jedná se o částku, která zohledňuje strojní dovybavení dílny, vyplacení tichých společníků, dluhy na odvodech nebo uhrazení faktur po splatnosti. Blíže viz následující tabulka „Přehled investic do TENA EDM s.r.o.“
Smlouva o zápůjčce	30.11.2020	<i>TENA EDM s.r.o., IČ 054 05 963, Českobratrská 4279, 796 01 Prostějov</i>	Smlouva o bezúročné zápůjčce ve výši 1.300.000 Kč, se splatností 30.11.2021, která je určena na úhradu neuhrazených závazků a na úhradu provozního financování společnosti TENA EDM s.r.o.
Smlouva o zápůjčce	22.1.2021	<i>TENA EDM s.r.o., IČ 054 05 963, Českobratrská 4279, 796 01 Prostějov</i>	Smlouva o bezúročné zápůjčce ve výši 456.533 Kč, se splatností 30.11.2021, která je určena na opravu vřetenové jednotky pro stroj MCFV 1060.
Smlouva o zápůjčce	23.2.2021	<i>TENA EDM s.r.o., IČ 054 05 963, Českobratrská 4279, 796 01 Prostějov</i>	Smlouva o bezúročné zápůjčce ve výši 1.600.000 Kč, se splatností 30.12.2021, která je určena na úhradu neuhrazených závazků a na úhradu provozního financování společnosti TENA EDM s.r.o.
Smlouva o zápůjčce	10.2.2021	<i>Nemetrix s.r.o., IČ 061 74 850, Dolnokrčská 1966/54, 140 00 Praha 4</i>	Smlouva o zápůjčce ve výši 5.000.000 Kč, se splatností 30.11.2022 a úrokem ve výši 10 % p.a. Zápůjčku poskytl Emitent společnosti Nemetrix s.r.o.
Smlouva o zápůjčce	10.2.2021	<i>Nemetrix s.r.o., IČ 061 74 850, Dolnokrčská 1966/54, 140 00 Praha 4</i>	Smlouva o zápůjčce ve výši 2.000.000 Kč, se splatností 30.6.2022 a úrokem ve výši 10 % p.a. Zápůjčku poskytl Emitent společnosti Nemetrix s.r.o.



**Přehled investic do TENA EDM s.r.o.**

	<b>Kč</b>	<b>Poznámka</b>
Příplatek mimo základní kapitál (investorská smlouva)	3.000.000	Úhrada závazků a nákup strojů. Ke strojům bylo zřízeno zástavní právo ve prospěch Emitenta.
Příplatek mimo základní kapitál (dodatek č. 1 ke smlouvě)	1.000.000	Výplata tichých společníků
Příplatek mimo základní kapitál (dodatek č. 2 ke smlouvě)	1.183.074	Výplata tichých společníků
Vklad	100.000	50 % z 200.000 Kč
Zápůjčka č. 1	1.300.000	Úhrada neuhrazených závazků a provozní financování
Zápůjčka č. 2	456.533	Oprava vřetenové jednotky pro stroj MCFV 1060. Zřízena zástava k opravovanému stroji ve prospěch Emitenta.
Zápůjčka č. 3	1.600.000	Úhrada závazků a průběžné financování
<b>Celkem</b>	<b>8.639.607</b>	

## **X. DOSTUPNÉ DOKUMENTY**

### **1. Dostupné dokumenty**

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách [www.mczech.cz](http://www.mczech.cz) v sekci Pro investory podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Zakladatelská listina
- Auditovaná účetní závěrka k 31. 12. 2020 (dostupná po dobu 10 let)

## **ADRESY**

### **EMITENT**

**mCZECH industry s.r.o.**  
**Plzeňská 276/298**  
**150 00 Praha 5**

### **PRÁVNÍ PORADCE**

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

### **AUDITOR EMITENTA**

**TOP AUDITING, s.r.o.**  
**Koliště 1965/13a**  
**602 00 Brno**