

## UNICAPITAL Invest II, a.s.

## Základní prospekt pro dluhopisový program

## v maximální celkové jmenovité hodnotě dluhopisů 5 000 000 000 Kč

Tento dokument představuje základní prospekt (dále jen "**Základní prospekt**" nebo "**Prospekt**") pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu, který byl zřízen v roce 2018 společností UNICAPITAL Invest II a.s. se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 06549608, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze spisová značka B 22931 (dále jen "**Emitent**") a dluhopisový program dále jen "**Dluhopisový program**" nebo "**Program**"). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen "**Emise dluhopisů**" nebo "**Emise**" nebo "**Dluhopisy**"). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 5.000.000.000 Kč (slovy: pět miliard korun českých). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 10 let.

Pro každou Emisi dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen "**Emisní dodatek**") představující tzv. konečné podmínky nabídky (dále jen "**Konečné podmínky**") ve smyslu § 36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**ZPKT**"), které budou obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu (dále jen "**Doplněk programu**"), tj. konkrétní podmínky pro takovou Emisi. V Doplněku programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum Emise dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum, resp. data splatnosti jejich jmenovité, příp. jiné hodnoty, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise. V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů nebo o přijetí Emise dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu až po datu Emise, vyhotoví Emitent Konečné podmínky bez zbytečného odkladu poté, co rozhodne o takové formě umístění Dluhopisů nebo o takovém přijetí Emise dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.

Dojde-li po schválení tohoto Základního prospektu a před vydáním, resp. ukončením veřejné nabídky Dluhopisů či přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Základní prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k Základnímu prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou (dále také jen "**ČNB**") a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Bude-li v Emisním dodatku obsahujícím konečné podmínky uvedeno, že Dluhopisy příslušné Emise mají být cennými papíry přijatými na regulovaný trh, je úmyslem Emitenta požádat o jejich přijetí k obchodování na trh organizovaný Burzou cenných papírů Praha, a. s. (dále také jen "**BCPP**"), případně na jiný regulovaný trh cenných papírů, který by trh BCPP nahradil. Konkrétní trh BCPP, na který mohou být Dluhopisy přijaty k obchodování, bude upřesněn v Emisním dodatku příslušné Emise. V Emisním dodatku může být rovněž uvedeno, že Dluhopisy budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu cenných papírů.

Platby z Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu budou ve všech případech prováděny v souladu s obecně závaznými právními předpisy platnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to budou vyžadovat právní předpisy České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb vlastníkům Dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám vlastníkům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů z dluhopisů (blíže viz kap. Zdanění a devizová regulace).

Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 9. ledna 2018.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2018/006022/CNB/570 ke sp.zn.

2018/00001/CNB/572 ze dne 11. ledna 2018, které nabylo právní moci dne 12. ledna 2018. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru Česká národní banka osvědčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit rozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. Česká národní banka neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru. Informace v Základním prospektu uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni, nebude-li tento Základní prospekt aktualizován formou dodatku k Základnímu prospektu - v takovém případě budou údaje v Základním prospektu aktuální ke dni, jež bude uveden v dodatku k Základnímu prospektu.

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

*Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny právními předpisy.*

**DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ**

*Tento dokument je Základním prospektem nabídkového programu ve smyslu §36a zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "ZPKT"), článku 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č.2003/71/ES (dále jen "Směrnice o prospektu") a článku 26 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (dále jen "Nařízení o prospektu"). Tento Základní prospekt též obsahuje znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu (viz kap. Společné emisní podmínky).*

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

*Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci tohoto nabídkového programu vydány, musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Základním prospektu, případně dodatku Základního prospektu a v příslušném Emisním dodatku obsahujícím konečné podmínky. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposled uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o upsání nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.*

*Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi, nabídkovém, resp. Dluhopisovém programu nebo Dluhopisech, než jaká jsou obsažena v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Emisních dodatcích. Na žádná taková jiná prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Předání Základního prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Základního prospektu a upřesňovány či doplňovány prostřednictvím jednotlivých Emisních dodatků.*

*Informace obsažené v kapitolách Zdanění a devizová regulace a Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Základního prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradců. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.*

*Vlastníci Dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.*

*Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu*

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

*Emitent bude v souladu s obecně závaznými právními předpisy a, v případě přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP, také v souladu se ZPKT a s burzovními pravidly, uveřejňovat auditované výroční zprávy o výsledcích svého hospodaření a o své finanční situaci a své finanční výkazy a plnit ostatní informační povinnosti.*

*Tento Základní prospekt, jeho případné dodatky, resp. Emisní dodatky, výroční a jiné zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu, budou k dispozici na požádání v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. k nahlédnutí v sídle Emitenta a rovněž v elektronické podobě na webových stránkách [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory".*

*Pokud není dále uvedeno jinak: všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z mezinárodních účetních standardů ve znění schváleném EU (IFRS). Některé hodnoty uvedené v tomto Základním prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, které těmto součtům předcházejí.*

*Některé výrazy jsou definovány v kap. Interpretace. Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Základního prospektu v českém jazyce a zněním Základního prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Základního prospektu v českém jazyce.*

## OBSAH PROSPEKTU

<b>1. SHRUTÍ PROSPEKTU.....</b>	<b>7</b>
<b>2. RIZIKOVÉ FAKTORY.....</b>	<b>15</b>
2.1. RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVÍ .....	15
2.2. RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K DLUHOPISŮM .....	25
<b>3. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY .....</b>	<b>28</b>
3.1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ .....	28
3.2. DATUM A ZPŮSOB EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ.....	30
3.3. STATUS A ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ .....	31
3.4. PROHLÁŠENÍ A ZÁVAZKY EMITENTA .....	31
3.5. VÝNOS.....	36
3.6. SPLACENÍ DLUHOPISŮ .....	36
3.7. PLATEBNÍ PODMÍNKY .....	37
3.8. ZDANĚNÍ.....	40
3.9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NESPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ .....	42
3.10. PROMLČENÍ.....	43
3.11. ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY A KOTAČNÍ AGENT .....	44
3.12. SCHŮZE A ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK.....	45
3.13. OZNÁMENÍ.....	49
3.14. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK.....	49
3.15. DEFINICE .....	49
<b>4. VZOR EMISNÍHO DODATKU – KONEČNÝCH PODMÍNEK.....</b>	<b>52</b>
<b>5. INFORMACE O EMITENTOVÍ.....</b>	<b>62</b>
5.1. ODPOVĚDNÉ OSOBY .....	62
5.2. OPRÁVNĚNÍ AUDITOŘI .....	62
5.3. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE.....	62
5.4. RIZIKOVÉ FAKTORY .....	63
5.5. ÚDAJE O EMITENTOVÍ.....	63
5.6. PŘEHLED PODNIKÁNÍ .....	64
5.7. ORGANIZAČNÍ STRUKTURA .....	64
5.8. INFORMACE O TRENDECH.....	66
5.9. PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU .....	66
5.10. SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY .....	66
5.11. POSTUPY DOZORČÍ RADY .....	68
5.12. HLAVNÍ AKCIONÁŘI.....	69
5.13. FINANČNÍ ÚDAJE O AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH, FINANČNÍ SITUACI A ZISKU A O ZTRÁTÁCH EMITENTA.....	69
5.14. DOPLNŮJÍCÍ ÚDAJE.....	70
5.15. VÝZNAMNÉ SMLOUVY .....	70
5.16. ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU.....	70
5.17. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY.....	71
5.18. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM.....	71
<b>6. PODMÍNKY NABÍDKY, PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ.....</b>	<b>72</b>
6.1. PODMÍNKY NABÍDKY .....	72
6.2. PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ A ZPŮSOB OBCHODOVÁNÍ.....	72
<b>7. ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE.....</b>	<b>73</b>
7.1. ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ .....	73
7.2. DEVIZOVÁ REGULACE.....	73
<b>8. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VŮČI EMITENTOVÍ.....</b>	<b>74</b>
<b>9. UDĚLENÍ SOUHLASU S POUŽITÍM PROSPEKTU.....</b>	<b>75</b>
<b>10. INTERPRETACE .....</b>	<b>76</b>
10.1. SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC A ZKRATEK .....	76

10.2.	SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC A ZKRATEK Z EMISNÍCH PODMÍNEK .....	79
-------	--	----

## 1. SHRNUTÍ PROSPEKTU

Níže uvedené údaje představují shrnutí Prospektu, které zohledňuje požadavky Směrnice o prospektu a Nařízení o prospektu, včetně požadavků na obsah uvedených v Příloze XXII Nařízení o prospektu. Shrnutí je tvořeno z povinně zveřejňovaných informací, tzv. "Prvků". Tyto Prvky jsou číslovány v částech A – E (A.1 – E.7). Toto shrnutí obsahuje všechny Prvky, které musejí být zahrnuty ve shrnutí pro tento typ cenných papírů a Emitenta. Jelikož některými Prvky není nutno se zabývat, protože v tomto případě nejsou relevantní, číslování Prvků nemusí navazovat. I když určitý Prvek musí být do shrnutí kvůli typu cenných papírů a Emitenta zařazen, je možné, že ohledně tohoto Prvku není možné poskytnout žádné relevantní informace. V takovém případě je ve shrnutí uveden stručný popis tohoto Prvku s poznámkou "Nepoužije se".

### ODDÍL A – ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

A.1	Upozornění	<p>Toto shrnutí představuje úvod prospektu dluhopisů vydávaných v rámci dluhopisového programu, který byl zřízen v roce 2018 společností UNICAPITAL Invest II a.s. se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika IČO 06549608, spisová značka B 22931 vedená u Městského soudu v Praze v maximální celkové jmenovité hodnotě dluhopisů 5.000.000.000 Kč a době trvání 10 let.</p> <p>Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží prospekt Dluhopisů jako celek, tj. Základní prospekt včetně případných dodatků Základního prospektu spolu s Emisním dodatkem obsahujícím Konečné podmínky pro příslušnou Emisi.</p> <p>V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak.</p> <p>Osoba, která vyhotovila shrnutí prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí prospektu pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo že shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje informace uvedené v § 36 odst. 5 písm. b) ZPKT.</p>
A.2	Souhlas emitenta / nabídkové období / podmínky	<p>Emitent souhlasí s použitím prospektu Dluhopisů pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli, a to výhradně v České republice.</p> <p>Podmínkou výše uděleného souhlasu (včetně souhlasu s použitím prospektu konkrétních Dluhopisů) je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o dalším prodeji nebo umístění Dluhopisů.</p> <p>Finanční zprostředkovatelé: [●]</p> <p>Délka nabídkového období: od [●] do [●]</p> <p>Emitent přijímá odpovědnost za obsah prospektu Dluhopisů rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím prospektu Dluhopisů.</p> <p><i>Údaje o podmínkách nabídky jakéhokoli finančního zprostředkovatele budou poskytnuty v době předložení nabídky finančním zprostředkovatelem.</i></p>

### ODDÍL B – EMITENT

B.1	Obchodní firma Emitenta	UNICAPITAL Invest II, a.s.
B.2	Sídlo / právní	sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika

	forma / právní předpisy / země registrace	<p>právní forma: akciová společnost</p> <p>právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost: právní předpisy České republiky, zejména</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích),</li> <li>▪ zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů,</li> <li>▪ zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník;</li> <li>▪ zákon č. 190/2004 Sb. o dluhopisech;</li> <li>▪ zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů;</li> <li>▪ zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;</li> </ul> <p>země registrace: Česká republika</p>												
<b>B.4b</b>	Znamé trendy	<p>Emitent je společností účelově založenou k emitování dluhopisů a následně půjčování prostředků získaných z emise dluhopisů ostatním společnostem ve skupině UNICAPITAL (tj. mateřské společnosti UNICAPITAL N.V. a všem společnostem, v nichž má mateřská společnost přímo či nepřímo majetkový podíl). Na Emitenta tudíž budou působit stejné trendy jako na společnosti, kterým půjčí.</p> <p>Emitentovi nejsou známy žádné trendy, nejistoty, poptávky, závazky nebo události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky Emitenta na běžný finanční rok.</p>												
<b>B.5</b>	Skupina Emitenta	<p>Emitent je dceřinou společností společnosti UNICAPITAL N.V. zapsané do obchodního rejstříku Nizozemského království pod registračním číslem 66551625 se sídlem 1083HN Amsterdam, Barbara Strozilaan 201, Nizozemské království (dále jen "<b>Mateřská Společnost</b>"). Ovládací vztah je založen na vlastnictví 100% počtu akcií Emitenta.</p> <p>Pro vyloučení pochybností, budou v následujícím textu pod pojmem "<b>Skupina Mateřské Společnosti</b>" označovány všechny společnosti spadající do skupiny Mateřské Společnosti (tj. všechny společnosti, ve kterých má Mateřská Společnost přímý nebo nepřímý majetkový podíl či jiným způsobem tuto společnost ovládá či má podíl na jejím ovládnutí), včetně Mateřské Společnosti.</p> <p>Emitent jako takový nevlastní žádný podíl na jiné společnosti. Emitent je součástí Skupiny Mateřské Společnosti.</p>												
<b>B.9</b>	Prognóza či odhad zisku	Nepoužije se. Emitent neučinil žádné prognózy ani odhady zisku.												
<b>B.10</b>	Výhrady auditora	<p>Nepoužije se.</p> <p>Auditovaná mezitímní účetní závěrka Emitenta sestavena v souladu s IAS 34 - Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za období od 24. října 2017 do 31. října 2017 byla ověřena auditorem Emitenta, společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, která je členem Komory auditorů České republiky a držitelem oprávnění číslo 021, s výrokem "bez výhrad".</p>												
<b>B.12</b>	Vybrané finanční údaje	<p>Níže jsou uvedeny vybrané finanční údaje z mezitímní účetní závěrky Emitenta sestavené za období od 24.10.2017 do 31.10.2017. Celá účetní závěrka je pak k dispozici na webových stránkách emitenta <a href="http://www.unicapital.cz">www.unicapital.cz</a> v sekci "Pro investory".</p> <p><u>Výkaz finanční pozice k 31.10.2017</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>(tis. Kč)</th> <th>31.10.2017</th> <th>24.10.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>AKTIVA</b></td> <td><b>1 991</b></td> <td><b>2 000</b></td> </tr> <tr> <td>Krátkodobá aktiva celkem</td> <td>1 991</td> <td>2 000</td> </tr> <tr> <td>Peněžní prostředky</td> <td>1 991</td> <td>2 000</td> </tr> </tbody> </table>	(tis. Kč)	31.10.2017	24.10.2017	<b>AKTIVA</b>	<b>1 991</b>	<b>2 000</b>	Krátkodobá aktiva celkem	1 991	2 000	Peněžní prostředky	1 991	2 000
(tis. Kč)	31.10.2017	24.10.2017												
<b>AKTIVA</b>	<b>1 991</b>	<b>2 000</b>												
Krátkodobá aktiva celkem	1 991	2 000												
Peněžní prostředky	1 991	2 000												



		<b>PASIVA</b>	<b>1 991</b>	<b>2 000</b>
		Vlastní kapitál celkem	1 860	2 000
		Základní kapitál	2 000	2 000
		Ztráta běžného účetního období	-140	-
		Krátkodobé závazky	131	-
		Závazky z obchodního styku a jiné závazky	22	-
		Ostatní závazky	109	-
<u>Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období od 24.10.2017 do 31.10.2017</u>				
			<b>24.10.2017</b>	
		<b>(tis. Kč)</b>	-	
			<b>31.10.2017</b>	
		Administrativní náklady	-140	
		<b>Ztráta před zdaněním</b>	-140	
		Daň z příjmů	-	
		<b>Ztráta po zdanění</b>	-140	
		Ostatní úplný výsledek	-	
		<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-140</b>	
<u>Výkaz peněžních toků za období od 24.10.2017 do 31.10.2017</u>				
			<b>24.10.2017</b>	
		<b>(tis. Kč)</b>	-	
			<b>31.10.2017</b>	
		<b>Ztráta před zdaněním</b>	<b>-140</b>	
		<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b>		
		Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	131	
		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-9	
		Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-	
		Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-	
		<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků</b>	<b>-9</b>	
		<b>Stav peněžních prostředků na počátku období</b>	<b>2 000</b>	
		<b>Stav peněžních prostředků na konci období</b>	<b>1 991</b>	
Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.				
<b>B.13</b>	Popis nedávných událostí specifických pro Emitenta	Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné události specifické pro Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.		
<b>B.14</b>	Závislost na ostatních subjektech ve skupině	Emitent jako účelově založená společnost pro emisi dluhopisů je závislý na ostatních společnostech ve Skupině Mateřské Společnosti a to zejména ve smyslu úvěrů či zápůjček poskytnutých z výnosu dluhopisů a na přijatých úrocích z těchto úvěrů či zápůjček.		
<b>B.15</b>	Hlavní činnosti Emitenta	Emitent je účelově založenou společností pro emisi dluhopisů. Hlavní činností Emitenta je poskytování úvěrů a zápůjček ze zdrojů získaných emisí dluhopisů společností ve Skupině Mateřské Společnosti.		
<b>B.16</b>	Ovládající	Emitent je přímo ovládán Mateřskou Společností. Konečný vlastník Mateřské		

	osoba	Společnosti je se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech pan Pavel Hubáček.
<b>B.17</b>	Rating	Emitent nemá rating. Emitent nevydal dluhové cenné papíry, které mají rating.

**ODDÍL C – CENNÉ PAPIRY**

<b>C.1</b>	Popis	<p>Dluhopisy budou vydávány v rámci Dluhopisového programu v maximální celkové jmenovité hodnotě emise 5.000.000.000 Kč, s dobou trvání Dluhopisového programu 10 let.</p> <p>Datum emise Dluhopisů [•]</p> <p>ISIN Dluhopisů: [•]</p> <p>Podoba Dluhopisů: [zaknihovaná; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář] / [listinná; Dluhopisy [ne]budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, [evidenci o Sběrném dluhopisu vede Administrátor]</p> <p>Forma Dluhopisů: [na doručitele / na jméno / na řad]</p> <p>Status Dluhopisů: nepodřízené</p> <p>Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů: jednorázově</p>
<b>C.2</b>	Měna	Dluhopisy jsou denominovány v Kč.
<b>C.5</b>	Převoditelnost	Převoditelnost Dluhopisů není omezena
<b>C.8</b>	Práva spojená s Dluhopisy a jejich omezení	<p>Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů upravují emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo žádat v Případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, resp. emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy platební závazky 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 vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.</p> <p>[Emitent má právo předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů / Emitent nemá právo předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů]</p> <p>Vlastník Dluhopisů nemá právo na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem.</p>
<b>C.9</b>	Výnos	<p>Dluhopisy ponесou pevný úrokový výnos.</p> <p>Úroková sazba Dluhopisů: [• % p.a.]</p> <p>Výplata výnosů: [jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně]</p>

		Den výplaty výnosů: [•] Den konečné splatnosti Dluhopisů: [•] Schůze vlastníků Dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce.
<b>C.10</b>	Derivátová složka platby úroku	Nepoužije se. Dluhopisy nenesou derivátovou složku výnosu.
<b>C.11</b>	Přijetí na regulovaný či jiný trh	[Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP; segment: [•].] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaný trh [•]] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému [•]] / [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.]

**ODDÍL D – RIZIKA**

<b>D.2</b>	Hlavní rizika specifická pro Emitenta	<p>Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory, které mohou mít negativní vliv na činnost Emitenta či ostatních společností ve Skupině Mateřské Společnosti a nepříznivý dopad na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Riziko dalšího zadlužení Emitenta – Nelze vyloučit možnost dalšího zadlužení Emitenta, zejména formou dluhového financování z cizích zdrojů. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů</li> <li>▪ Riziko závislosti Emitenta na podnikání společnosti ve Skupině Mateřské Společnosti - Emitent je účelově založenou společností pro realizaci dluhopisového programu Mateřské Společnosti. Emitent plánuje využít prostředky získané emisí Dluhopisů k poskytování úvěrů a zápůjček společnostem ve Skupině Mateřské Společnosti. Konkrétní společnost, která od Emitenta takový úvěr nebo zápůjčku obdrží, poté prostředky může použít jak na financování provozních tak investičních výdajů. Splácení tohoto úvěru či této zápůjčky je poté závislé na hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti. Emitent je tak nepřímo vystaven i rizikům podnikání společností ze Skupiny Mateřské Společnosti.</li> <li>▪ Riziko spojené s podnikáním Emitenta - Emitent vznikl k datu 24. října 2017 a jako takový nemá žádnou historii. Emitent k datu vyhotovení Základního prospektu nevykonával žádnou činnost vyjma činností souvisejících s přípravou Prospektu a Dluhopisového programu. Poskytování úvěrů a zápůjček je spojeno s řadou rizik a neexistuje záruka, že jednotliví dlužníci budou schopni splatit své splatné dluhy Emitentovi řádně a včas a Emitent tak získá peněžní prostředky, které mu umožní uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.</li> <li>▪ Riziko neznalosti úvěrovaných protistran a projektů - Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti ve Skupině Mateřské Společnosti budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Základního prospektu nemá detailní znalost o projektech ve Skupině Mateřské Společnosti, které budou z těchto úvěrů či zápůjček financovány. Nelze tak přesně usoudit, jaké výsledky hospodaření a finanční kondici budou mít společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti, jimž Emitent poskytne úvěr či zápůjčku. Případné snížení finanční výkonnosti společností ve Skupině Mateřské Společnosti, jež přijaly úvěr či zápůjčku od Emitenta může vést k snížení jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi a následně ke snížení</li> </ul>
------------	---------------------------------------	--

		<p>schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Riziko neexistence ručitele - V případě neschopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů neexistuje žádná jiná společnost ze Skupiny Mateřské Společnosti, která by byla povinna uspokojit pohledávky vlastníků Dluhopisů vůči Emitentovi.</li> <li>▪ Úvěrové riziko - Emitent vstupuje ve své činnosti do vztahů, které představují potenciální riziko selhání protistrany tj. její neschopnost dostát smluveným závazkům. Případná neschopnost protistran plnit finanční závazky vůči Emitentovi včas a v dohodnuté míře, může mít negativní vliv na hospodaření Emitenta.</li> <li>▪ Riziko likvidity - Případný nedostatek likvidních prostředků může mít negativní vliv na příjmy Emitenta a jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů</li> <li>▪ Potenciální střet zájmů mezi akcionáři Emitenta, Emitentem a vlastníky Dluhopisů - Emitent nedokáže vyloučit, že majoritní akcionář nezačne podnikat kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv atd.), které mohou být vedeny se zřetelem na prospěch odlišný od prospěchu Emitenta. Takové změny mohou mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů.</li> <li>▪ Riziko změny akcionářské struktury – změna akcionářské struktury může mít vliv na změnu podnikatelské strategie a cíle Emitenta.</li> <li>▪ Riziko ztráty významných zaměstnanců a schopnosti najít a udržet si kvalifikované zaměstnance - Pro plnění strategických cílů Emitenta je rozhodující kvalita managementu a klíčových zaměstnanců ve Skupině Mateřské Společnosti. Odchody manažerů nebo klíčových zaměstnanců Skupiny Mateřské Společnosti by mohly mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů.</li> </ul>
<b>D.3</b>	Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy	<p>Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující faktory:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Dluhopisy mohou být komplexním finančním nástrojem a vhodnost takové investice musí investor s ohledem na své znalosti a zázemí pečlivě uvážit.</li> <li>▪ Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování Emitentem může v konečném důsledku znamenat, že pohledávky vlastníků Dluhopisů z Dluhopisů budou uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo.</li> <li>▪ Obchodování s Dluhopisy může být méně likvidní než obchodování s jinými dluhovými cennými papíry.</li> <li>▪ Změna právních předpisů v budoucnu může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů.</li> <li>▪ Investiční aktivity některých investorů jsou předmětem regulace a je na uvážení takového investora, zda je pro něj investice do Dluhopisů přípustná.</li> <li>▪ Návratnost investic do Dluhopisů mohou negativně ovlivnit různé poplatky třetích stran (např. zprostředkovatelské poplatky nebo poplatky za vedení evidence Dluhopisů).</li> <li>▪ Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna daňovým zatížením.</li> <li>▪ Návratnost investic do Dluhopisů může být negativně ovlivněna výší inflace.</li> <li>▪ Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou jsou vystaveny riziku poklesu jejich ceny v důsledku růstu tržních úrokových sazeb.</li> <li>▪ Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet výnos Dluhopisů, případně ani jistinu Dluhopisů. Hodnota Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů při jejich splacení může být v důsledku toho nižší než výše původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i</li> </ul>

		<p>nulová.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ [Emitent může Dluhopisy předčasně splatit a tím vystavit investora riziku nižšího než předpokládaného výnosu.]</li> </ul>
--	--	---

## ODDÍL E – NABÍDKA

<b>E.2b</b>	Důvody nabídky a použití výnosů	<p>Dluhopisy jsou vydávány za účelem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ provozní potřeby Emitenta</li> <li>▪ [poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti za účelem [●]]</li> <li>▪ [poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti. K datu vyhotovení Emisního dodatku nejsou známy konkrétní projekty, do kterých bude společnost ze Skupiny Mateřské Společnosti investovat]</li> <li>▪ [●]</li> </ul>
<b>E.3</b>	Podmínky nabídky	<p>[Nepoužije se; Dluhopisy nebudou nabízeny veřejně ve smyslu příslušných právních předpisů.]</p> <p><b>[V případě veřejné nabídky se uvede:]</b></p> <p>Dluhopisy budou nabízeny veřejně.</p> <p>Celková částka nabídky: [●]</p> <p>Lhůta, včetně případných změn, v níž bude nabídka otevřena: [●]</p> <p>[Emitent / [●]] bude/budou Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [●] / 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.]</p> <p>[Investoři budou oslovováni [●] (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) [v rámci smluvních vztahů s [●] (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s [●])] a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.]</p> <p>[Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy [rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů [po dobu [●]] [a pak následně určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.unicapital.cz">www.unicapital.cz</a> v sekci "Pro investory".]]</p>
<b>E.4</b>	Významné zájmy	<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 podstatný.]</p> <p>/</p> <p>[[●] působí též v pozici [●]] / [[●] vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.] / [●]</p>
<b>E.7</b>	Odhad nákladů účtovaných investorovi	<p>[Nepoužije se, Emitent nebude investorům účtovat žádné náklady]</p> <p>/</p> <p>[Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy Emitenta, bude hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů. Investorům bude přeúčtován poplatek CDCP za vedení Dluhopisů v CDCP a poplatek BCPP za organizaci a vypořádání obchodů. Ke dni vyhotovení tohoto Doplnku dluhopisového programu činí náklady [[●] / vedení Dluhopisů v CDCP 0 Kč (dle aktuálního sazebníku CDCP), poplatek BCPP za organizaci a vypořádání obchodů max. 500 Kč za objednávku a den (dle aktuálního sazebníku BCPP)]. S aktuální výší poplatků se investor může seznámit v sazebníku CDCP a v sazebníku BCPP. Investorům dále může být účtován poplatek či poplatky obchodníka s cennými papíry (např. za vedení či otevření účtu, podání pokynu ke koupi či prodeji</p>

		Dluhopisů). Výše tohoto poplatku či těchto poplatků závisí na příslušném obchodníkovi s cennými papíry.]
--	--	--

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

Investice do Dluhopisů je spojena s řadou rizik, která mohou vést ke ztrátě hodnoty celé investice, nebo její části. Za účelem posouzení rizika spojeného s investicí do Dluhopisů uvádí níže Emitent podstatné rizikové faktory týkající se schopnosti Emitenta vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů a rizikové faktory podstatné pro posouzení tržního rizika spojeného s Dluhopisy, které jsou Emitentovi známy ke dni vyhotovení tohoto Prospektu. Další rizikové faktory mohou být uvedeny v případném dodatku tohoto Prospektu. Emitent upozorňuje, že na investici do Dluhopisů mohou mít vliv další rizikové faktory, které nejsou ke dni vyhotovení tohoto Prospektu Emitentovi známy, či které Emitent ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nepovažuje za podstatné.

Z pořadí níže uvedených rizikových faktorů nelze dovozovat, že riziko v dřívějším pořadí nastane s větší pravděpodobností, než riziko v pozdějším pořadí, ani že závažnost vlivu na hodnotu Dluhopisů je u rizik v dřívějším pořadí vyšší, než u rizik v pozdějším pořadí.

Investice do Dluhopisů by měla být založena na posouzení níže uvedených rizikových faktorů společně s dalšími informacemi uvedenými v tomto Prospektu a jeho dodatcích. Každý investor zvažující investici do Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Prospektem a jeho případnými dodatky jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá potenciálním investorům k posouzení, jakož i veškeré další informace uvedené v tomto Prospektu a jeho případných dodatcích by měly být před rozhodnutím o investování do Dluhopisů každým potenciálním investorem pečlivě vyhodnoceny s ohledem na jeho finanční situaci a investiční cíle.

Níže uvedený popis rizikových faktorů nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí o investici do Dluhopisů by mělo být založeno na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené potenciálním investorem Dluhopisů.

### 2.1. Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Z pohledu Emitenta existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů:

#### 2.1.1. *Hospodářské aktivity Emitenta jsou soustředěny do České republiky*

Většina plánovaných aktivit Emitenta je alokována do České republiky. Vzhledem k tomu, že hlavní činností Emitenta je poskytování úvěrů a zápůjček společností ve Skupině Mateřské Společnosti a faktu, že výsledky a následně schopnost těchto společností splácet úvěry či zápůjčky od Emitenta mohou být ovlivněny fází hospodářského cyklu, je hospodářský výsledek Emitenta do značné míry určován ekonomickou situací České republiky. Stabilitu a výkonnost hospodářství České republiky nelze přesně odhadnout a skutečná ekonomická situace České republiky je zcela mimo kontrolu Emitenta. Negativní vývoj hospodářské situace v České republice může mít negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta a jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### 2.1.2. *Riziko dalšího zadlužení Emitenta*

Vzhledem k potenciální expanzi Skupiny Mateřské Společnosti nelze vyloučit možnost dalšího zadlužení Emitenta, zejména formou dluhového financování z cizích zdrojů. Případné zvýšení úrokových sazeb může následně vést ke zvýšení nákladů Emitenta spojených se zadlužením. Přijetí dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů. Emitent zamýšlí vydávat dluhopisy s pevným kupónem, a tudíž nebude v situaci, kdy by náklady související s existujícími emisemi mohly být přímo ovlivněny změnou sazeb v ekonomice.

#### 2.1.3. *Riziko závislosti Emitenta na podnikání společností ve Skupině Mateřské Společnosti*

Emitent je účelově založenou společností pro realizaci dluhopisového programu Mateřské Společnosti. Emitent plánuje využít prostředky získané emisí Dluhopisů k poskytování úvěrů a zápůjček společností ve Skupině Mateřské Společnosti. Konkrétní společnost, která od Emitenta takový úvěr nebo zápůjčku obdrží, poté prostředky může použít jak na financování provozních tak investičních výdajů. Splácení tohoto úvěru či této zápůjčky je poté závislé na hospodářských výsledcích konkrétní společnosti ze Skupiny

Mateřské Společnosti. Emitent je tak nepřímě vystaven i rizikům podnikání společností ze Skupiny Mateřské Společnosti.

Skupina Mateřské společnosti soustřeďuje své podnikání (resp. investování) do následujících ekonomických odvětví (resp. segmentů těchto odvětví, dále jen "**Segment**")

- Energetická distribuce – jedná se především o výstavbu a následný provoz tzv. Lokálních Distribučních Soustav (dále jen "**LDS**"). LDS je distribuční soustava sloužící pro připojení koncových odběratelů k elektrické síti a zajištění dodávky elektřiny pro zákazníka a jeho odběrné místo, respektive jeho objekt, byt, kancelář apod. Distribuční soustavu provozují licencované distribuční společnosti na území vymezeném těmito licencemi. LDS může vzniknout všude tam, kde je více zákazníků (odběratelů elektřiny) připojeno na distribuční síť prostřednictvím jednoho připojovacího bodu a to k nadřazené distribuční soustavě. Typicky se jedná o komerční zóny, obchodní centra, bytové komplexy a soubory rodinných domů, průmyslové zóny.
- Zelená energie – jedná se především o provozování fotovoltaických elektráren
- Zemědělství – jedná se především o provozování zemědělských farem se smíšenou rostlinnou a živočišnou výrobou a to především v oblasti Moravskoslezského kraje.
- Reality – jedná se o podnikání v několika částech realitního trhu a to především provoz a pronájem administrativních budov, provoz komerčních nemovitostí (např. obchodních center) a rezidenční development.
- ICT infrastruktura – jedná se především o infrastrukturu optických vláken zabezpečující vysokorychlostní přenos dat.
- Zdravotnictví – jedná se především o odvětví poskytování zdravotní péče seniorům a osobám postiženým degenerativními chorobami.

Skupina Mateřské Společnosti má i další podnikatelské aktivity a to investování do technologických start-up společností a investování na finančních trzích. Tyto aktivity jsou však z hlediska podnikání Skupiny Mateřské Společnosti nevýznamné a v současné době se neplánuje jejich další rozvoj.

Hlavní z rizik specifických pro podnikání Skupiny Mateřské Společnosti, dle jednotlivých segmentů, jsou uvedena v následujících podkapitolách.

#### 2.1.3.1. Energetická distribuce

Část společností ze Skupiny Mateřské Společnosti působí v Segmentu energetické distribuce (tyto společnosti dále jen "**Společnosti Segmentu Energetické distribuce**"). Hlavní rizika podnikání těchto společností lze charakterizovat následovně:

##### Riziko regulace energetického odvětví

Činnost Společností Segmentu Energetické distribuce je předmětem řady povolení a licencí vydaných Energetickým regulačním úřadem (dále jen "**ERÚ**"). I přesto, že ERÚ vydává licence pro energetickou distribuci na dobu neurčitou, nemůže Emitent zaručit, že Společnosti Segmentu Energetické distribuce získají a udrží si potřebná povolení a licence. Dále nemůže zaručit, že všechny osoby jednající jménem Společností Segmentu Energetické distribuce budou vždy jednat v souladu s právními předpisy, což může vyústit v sankce nebo dokonce ve ztrátu potřebných povolení. Nezískání či ztráta licencí Společnostmi Segmentu Energetické distribuce nebo sankce za porušení právních předpisů mohou mít nepříznivý dopad na schopnost těchto společností plnit dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a to včas a v plné výši, což může mít následně vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

##### Riziko změn právní úpravy v oblasti energetiky

Společnosti Segmentu Energetické distribuce jsou závislé na platné právní úpravě podnikání v oblasti energetiky. Změny právní úpravy v oblasti energetiky včetně změn vzniklých v důsledku implementace evropských předpisů v této oblasti mohou mít za následek mimo jiné změnu požadavků na získání a udržení povolení a licencí pro provozování výroby elektřiny a distribuční soustavy. To může mít za následek zvýšení nákladů a snížení příjmů z této činnosti. Neočekávané či nepříznivé změny v právní úpravě mohou mít nepříznivý dopad na schopnost Společností Segmentu Energetické distribuce plnit dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a to včas a v plné výši, což může mít následně vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.



#### Riziko poklesu cen a poptávky po energiích

Jakýkoli pokles cen elektrické energie či snížení poptávky zapříčiněný např. změnou cen výchozích komodit nebo změnou poptávky v důsledku nepříznivého vývoje ekonomiky může nepříznivě ovlivnit činnost a příjmy Společností Segmentu Energetické distribuce. Neočekávané či nepříznivé změny v poptávce mohou mít nepříznivý dopad na schopnost Společností Segmentu Energetické distribuce plnit dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a to včas a v plné výši, což může mít následně vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko změn tarifů a cen energií

Část hospodářského výsledků Společností Segmentu Energetické distribuce je závislá na regulovaných tarifech včetně cen elektrické energie a tepla. Tyto tarify jsou stanovovány Energetickým regulačním úřadem pro jednotlivá období. V současnosti běží čtvrté regulační období, které bylo prodlouženo o dva roky (z původní platnosti pro roky 2016-2018 též na roky 2019 a 2020). V současné době jsou podrobné cenové podmínky stanoveny cenovým rozhodnutím ERÚ č. 7/2017 ze dne 21. listopadu 2017, které nabylo účinnosti dne 1. ledna 2018. Případné změny regulovaných tarifů, zejména snižování cen, by mohly mít negativní vliv na činnost Společností Segmentu Energetické distribuce a následně na schopnost Společností Segmentu Energetické distribuce plnit dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a to včas a v plné výši. Toto může mít následně vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko klimatických výkyvů a sezónního charakteru poptávky po energii

Příjmy a výsledky činnosti Společností Segmentu Energetické distribuce jsou předmětem klimatických a sezónních změn. Spotřeba elektrické energie je do jisté míry závislá na klimatických podmínkách. Obecně je spotřeba elektrické energie a tepla vyšší v zimních měsících. Výkyvy od běžného klimatického cyklu mohou vyústit ve snížení poptávky po elektrické energii a teple. Spotřeba elektrické energie může být také ovlivněna vlnami sucha a horka. Neočekávané a nepříznivé změny klimatických podmínek mohou vést ke snížení příjmů Společností Segmentu Energetické distribuce. To může mít nepříznivý dopad také na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko selhání, poruch, odstávek, přírodních katastrof, sabotáží a teroristických útoků

Distribuční soustavy, informační systémy a další zařízení Společností Segmentu Energetické distribuce mohou být předmětem selhání, poruchy, havárie, plánované či neplánované odstávky, omezení kapacity, porušení bezpečnosti nebo fyzického poškození v důsledku přírodních katastrof (jako jsou bouře, záplavy nebo zemětřesení), sabotáže, terorismu či počítačového viru. Takové skutečnosti mohou způsobit nefunkčnost zařízení Společností Segmentu Energetické distribuce, způsobit snížení příjmu a dodatečné náklady spojené s opravou či nahrazením poškozeného zařízení. To může mít nepříznivý dopad na schopnost Společností Segmentu Energetické distribuce plnit dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a to včas a v plné výši, což může mít za následek neschopnost Emitenta plnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko zhoršení makroekonomických globálních podmínek

Nejisté a negativní makroekonomické globální podmínky mohou vést ke snížení poptávky a cen zboží společností, které nakupují energie a služby v rámci LDS vlastněných a provozovaných Společnostmi Segmentu Energetické distribuce. Nižší tržby a zisk společností, které nakupují energii a služby v rámci LDS, může mít nepříznivý dopad na schopnost Společností Segmentu Energetické distribuce plnit své dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### 2.1.3.2. Zelená energie

Část společností ze Skupiny Mateřské Společnosti působí v Segmentu zelené energie (tyto společnosti dále jen "**Společnosti Segmentu Zelené energie**"). Hlavní rizika podnikání těchto společností lze charakterizovat následovně:

#### Riziko spojené s omezenou životností fotovoltaických elektráren

Převážná část hospodářského výsledku Společností Segmentu Zelené energie je závislá na provozování fotovoltaických elektráren (dále jen "**FVE**"). Emitent (resp. Skupina Mateřské Společnosti) předpokládá minimální životnost jednotlivých FVE projektů 20 let od udělení licence (což odpovídá i době

garantovaných výkupních cen). Všechny Společnosti Segmentu Zelené energie zahájily provoz FVE v roce 2010.

Konec životnosti FVE může nepříznivě ovlivnit činnost a příjmy Společností Segmentu Zelené energie. To může mít nepříznivý dopad na schopnost těchto společností plnit své dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko změn právní úpravy v oblasti energetiky

Změny právní úpravy v oblasti energetiky včetně změn vzniklých v důsledku implementace evropských předpisů v této oblasti mohou mít za následek mimo jiné změnu v podpoře výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů, výši výkupních cen elektřiny a zelených bonusů a změnu v odvodech z výkupní ceny elektrické energie či zeleného bonusu. To může mít za následek zvýšení nákladů výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů a snížení příjmů z této činnosti. Neočekávané či nepříznivé změny v právní úpravě mohou nepříznivě ovlivnit činnost a příjmy Společností Segmentu Zelené energie a následně jejich schopnost plnit své dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko změny odvodu z elektřiny ze slunečního záření a změn v daňové oblasti

V budoucnu může dojít ke změně státní politiky v oblasti odvodů z elektřiny ze slunečního záření (tzv. solární daň) nebo ke změnám v daňové oblasti, jež způsobí zhoršení ekonomické výkonnosti FVE. Nižší zisky případně ztráty z provozování FVE mohou mít nepříznivý dopad na schopnost Společností Segmentu Zelené energie plnit své dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko spojené s financováním nakládání s elektroodpadem

V budoucnu může dojít ke změně právních předpisů ukládajících úhradu nákladů zpracování, využití a odstranění elektroodpadu ze solárních panelů, jež může způsobit zhoršení ekonomické výkonnosti FVE. Nižší zisky případně ztráty z provozování FVE Společnostmi Segmentu Zelené energie mohou mít nepříznivý dopad na schopnost těchto společností plnit své dluhy vyplývající z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a tedy i na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko změny intenzity slunečního záření

Modelovaná intenzita slunečního záření vycházející z dlouhodobého historického pozorování dopadu slunečního záření na území ČR se může lišit od budoucí skutečné intenzity dopadu slunečního záření. Negativní odchylka mezi modelovanou a skutečnou intenzitou může vést ke zhoršení ekonomické výkonnosti FVE. Nižší zisk případně ztráty Společností Segmentu Zelené energie provozujících FVE může mít nepříznivý dopad na jejich schopnost plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může nepříznivě ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

### 2.1.3.3. Zemědělství

Část společností ze Skupiny Mateřské Společností působí v Segmentu zemědělství (tyto společnosti dále jen "**Společnosti Segmentu Zemědělství**"). Hlavní rizika podnikání těchto společností lze charakterizovat následovně:

#### Zemědělské kvóty

Ceny zemědělských komodit a hospodářské výsledky v Segmentu zemědělství mohou být negativně ovlivněny změnou společné zemědělské politiky EU v oblasti zemědělských kvót. V důsledku zrušení či změny zemědělské kvóty pro danou zemědělskou komoditu může dojít k výraznému poklesu ceny této komodity, jež může vést ke snížení příjmů Společností Segmentu Zemědělství. Tato skutečnost může mít negativní vliv na schopnost Společností Segmentu Zemědělství plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může negativně ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Nepříznivé počasí a přírodní katastrofy

Hospodářské výsledky v oblasti rostlinné výroby mohou být negativně ovlivněny nepříznivým počasím a přírodními katastrofami. Případná neúroda může vést ke snížení příjmů Společností Segmentu Zemědělství, což by mohlo mít negativní vliv na schopnost těchto společností plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem. Neschopnost Společností Segmentu Zemědělství plnit své

dluhy vůči Emitentovi včas v plné výši může negativně ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Nákazy a epidemie zvířat

Hospodářské výsledky Společností Segmentu Zemědělství mohou být negativně ovlivněny nákazami zvířat a epidemiemi. Úmrtí většího počtu zvířat může vést ke snížení příjmů Společností Segmentu Zemědělství, což by mohlo mít negativní vliv na schopnost těchto společností plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Výkupní ceny komodit

Výkupní ceny zemědělských komodit mohou v čase vykazovat zvýšenou volatilitu. Případné dlouhodobější snížení výkupních cen zemědělských komodit může vést ke snížení příjmů Společností Segmentu Zemědělství a ke snížení schopnosti těchto společností plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Obhospodařovaná zemědělská půda

Snížení plochy obhospodařované zemědělské půdy v důsledku vyššího nájmu či ztráty pachtů může negativně ovlivnit hospodaření Společností Segmentu Zemědělství. To může mít nepříznivý dopad na jejich schopnost plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může nepříznivě ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Rizika změny dotační politiky

Hospodářské výsledky společností působících v zemědělství a provozujících rostlinnou či živočišnou výrobu jsou částečně závislé na dotační politice státu a Evropské unie. V případě snížení dotací může dojít ke zhoršení hospodaření Společností Segmentu Zemědělství. Toto může mít negativní vliv na schopnost Společností Segmentu Zemědělství plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může nepříznivě ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### 2.1.3.4. Reality

Část společností ze Skupiny Mateřské Společností působí v Segmentu realit (tyto společnosti dále jen "**Společnosti Segmentu Realit**"). Hlavní rizika podnikání těchto společností lze charakterizovat následovně:

#### Riziko neobsazenosti pronajímaných prostor

Prostory pronajímané v rámci nemovitosti vlastněných Společnostmi Segmentu Realit mohou zůstat delší dobu neobsazené, případně po předčasném ukončení nebo neobnovení stávajících nájemních smluv se neobsazenými mohou stát. To může vést ke snížení příjmů Společností Segmentu Realit, což by mohlo mít negativní vliv na schopnost těchto společností dostát svým závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem. Toto může mít vliv na schopnost Emitenta dostát svým závazkům z Dluhopisů.

#### Riziko poškození nemovitostí

Vlastněné nemovitosti mohou být poškozeny v důsledku živelné či jakékoli jiné nepředvídatelné události. To může způsobit snížení příjmů plynoucích z nájemného a vyvolat dodatečné náklady spojené s opravou či nahrazením poškozených nemovitostí, což by mohlo mít negativní vliv na příjmy Společností Segmentu Realit a na jejich schopnost plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko přerušení nebo ukončení provozu v pronajímaných prostorech

Selhání technologie, selhání obsluhy, nefunkčnosti IT, živelné pohromy, opravy mohou vést k dlouhodobému přerušení běžného provozu v pronajímaných prostorech. To může způsobit snížení příjmů plynoucích z nájemného, což by mohlo mít negativní vliv na hospodaření Společností Segmentu Realit a na jejich schopnost splnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem. Toto může mít vliv na schopnost Emitenta dostát svým závazkům z Dluhopisů.

#### Riziko zhoršení kupní síly obyvatelstva v oblasti výstavby rezidenčního bydlení

Společnosti Segmentu Realit zabývající se výstavbou rezidenčního bydlení jsou vystaveny riziku zhoršení kupní síly obyvatelstva. Zhoršená kupní síla obyvatelstva může způsobit nemožnost prodat nebo

pronajmout vystavěné byty za plánovanou cenu a tím negativně ovlivnit hospodaření Společnosti Segmentu Realit. Toto může mít za následek neschopnost Společnosti Segmentu Realit plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem včas a v plné výši a ve svém důsledku ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko spojené s developerskou výstavbou

S ohledem na běžnou délku doby, která uplyne od přípravy do realizace developerských projektů, může dojít k nepředvídaným změnám na trhu s nemovitostmi. Získání povolení nezbytných pro realizaci projektu, včetně posouzení vlivů na životní prostředí (EIA) může způsobit zdržení realizace projektu, což může mít za následek zvýšení nákladů projektu. Mohou vyvstat spory ve vztahu k vlastnickému právu k pozemkům a právním či faktickým vadám pozemků. V důsledku nepříznivých změn na trhu oproti stavu předpokládanému projektem Společnosti Segmentu Realit ztratit významnou část zisku a může tak být ohrožena jejich schopnost dostát dluhům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může v důsledku ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko nevhodné lokality developerských projektů

Lokalita zvolená pro developerský projekt se může ukázat nebo stát nevhodnou pro příslušný investiční záměr. Což může mít vliv na možnost příslušnou nemovitost pronajmout či prodat za podmínek předvídaných developerským projektem. To může mít negativní vliv na příjmy Společnosti Segmentu Realit a jejich schopnost plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem včas a v plné výši, což může negativně ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Rizika související s vývojem tržního nájemného

Společnosti Segmentu Realit jsou vystaveny riziku kolísání tržního nájemného. V případě budoucí klesající tendence u nájemného může dojít ke snížení příjmů těchto společností a snížení rentability realizovaných projektů v Segmentu Realit. Nižší nájemné může mít nepříznivý vliv na ocenění nemovitostí vlastněných danými společnostmi. Pokud by Společnosti Segmentu Realit nedosahovaly očekávaných výsledků, mělo by to negativní vliv na jejich schopnost splnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a ve svém důsledku i negativní vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### 2.1.3.5. ICT<sup>1</sup> infrastruktura

Část společností ze Skupiny Mateřské Společnosti působí v odvětví ICT infrastruktury (tyto společnosti dále jen "**Společnosti Segmentu ICT infrastruktury**"). Konkrétně se jedná především o společnosti působící v oblasti správy, údržby a výstavby optických infrastruktur (optických vláken zabezpečující vysokorychlostní přenos dat. Hlavní rizika podnikání těchto společností lze charakterizovat následovně:

#### Rizika související s infrastrukturou a regulací odvětví

Společnosti Segmentu ICT infrastruktury mohou vykazovat specifická rizika související se strategickým významem infrastrukturních projektů (např. telekomunikačních sítí) pro fungování daného regionu či státu. Konkrétně v případě oblasti správy, údržby a výstavby optických infrastruktur jsou rizikem především zvyšující se nároky na zabezpečení dat, jež skrze infrastrukturu protékají, potřeba získat nebo udržet si potřebná povolení k transferu citlivých nebo tajných dat skrze tuto infrastrukturu a požadavky na získání a udržení potřebných certifikací a osvědčení (např. certifikace a osvědčení ISO = International Organization for Standardization). S tím souvisí zvýšené náklady na splnění všech souvisejících požadavků na podnikání v tomto sektoru. Neočekávané či nepříznivé změny v právním či regulatorním prostředí mohou mít negativní dopad na příjmy Společností odvětví ICT infrastruktury. Toto může nepříznivě ovlivnit schopnost těchto společností dostát svým závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Rizika související s hospodářským cyklem

Společnosti Segmentu ICT infrastruktury nejsou obvykle významně ovlivněny fází hospodářského cyklu. Toto může způsobit, že výrazně dlouhé období konjunktury nezpůsobí hmatatelně pozitivní dopad na hospodaření těchto společností. V období konjunktury tak tyto společnosti mohou mít konkurenční nevýhodu oproti společnostem působícím v méně regulovaném a více cyklickém (tj. více citlivém na fázi hospodářského cyklu) odvětví. Menší než očekávané hospodářské výsledky Společností odvětví ICT

---

<sup>1</sup> z angl. 'information and communication technology'

infrastruktury mohou negativně ovlivnit jejich schopnost dostát závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může nepříznivě ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Rizika související s vyšší mírou investic

Společnosti Segmentu ICT infrastruktury mají obvykle vyšší nároky na investiční kapitálové výdaje než společnosti působící v jiných odvětvích. Tyto výdaje jsou vynakládány především na obnovu a údržbu existující infrastruktury resp. na udržení této infrastruktury v provozuschopném stavu. U společností v oblasti správy, údržby a výstavby optických infrastruktur navíc dochází k relativně rychlému zastarávání používaných technologií a existuje tedy potřeba používané technologie a zařízení obnovovat častěji, aby splňovali vysoké nároky uživatelů těchto infrastruktur a držely krok s konkurencí. Tato vlastnost Společností odvětví ICT infrastruktury je obvykle popisována jako zvýšená kapitálová náročnost. Některé Společnosti Segmentu ICT infrastruktury jsou nuceny financovat významné investiční výdaje z cizích zdrojů, což zvyšuje jejich zadlužení a potenciální rizikovost. Nevhodně realizované investiční výdaje mohou negativně ovlivnit hospodaření Společností odvětví ICT infrastruktury a následně jejich schopnost plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem. Toto může negativně ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko související se zastaráním aktiv

Společnosti Segmentu ICT infrastruktury mají obvykle vyšší nároky na investiční kapitálové výdaje než společnosti působící v jiných odvětvích. Snaha o využití aktiv po delší dobu než je jejich doporučená doba použitelnosti a tudíž umělé snižování investičních výdajů může vést k zastarání aktiv a zvýšeným výdajům na opravy a zvýšení rizika ekonomických ztrát způsobených dočasnou či úplnou nefunkčností daného aktiva. Zanedbání investičních výdajů může nepříznivě ovlivnit hospodaření Společností odvětví ICT infrastruktury a jejich schopnost plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem. To může v důsledku vést k omezení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### 2.1.3.6. Zdravotnictví

Část společností ze Skupiny Mateřské Společnosti působí v odvětví zdravotnictví (tyto společnosti dále jen "**Společnosti Segmentu Zdravotnictví**"). Hlavní rizika podnikání těchto společností lze charakterizovat následovně:

#### Rizika související s regulací

Společnosti Segmentu Zdravotnictví jsou typicky podrobeny vyšší míře regulace, než je obvyklé v jiném podnikatelském sektoru. Tato regulace je obvykle zaměřena na ochranu pacientů resp. příjemců zdravotních služeb či na ochranu zájmů státu či společnosti. Společnosti Segmentu Zdravotnictví musí vynakládat zvýšené výdaje na splnění všech legislativních a regulatorních požadavků souvisejících s jejich konkrétní oblastí podnikání. Mezi nejvýznamnější legislativní a regulatorní požadavky patří: (i) zákon č. 378/2007 Sb., o léčivech a o změnách některých souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů; (ii) zákon č. 48/1997 Sb., zákon o veřejném zdravotním pojištění a o změně a doplnění některých souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů; (iii) Vyhláška č. 54/2008 Sb., o způsobu předepisování léčivých přípravků, údajích uváděných na lékařském předpisu a o pravidlech používání lékařských předpisů; (iv) Úhradová vyhláška Ministerstva zdravotnictví; (v) Zákon č. 108/2006 Sb., o sociálních službách, ve znění pozdějších předpisů; (vi) Metodický pokyn pro zdravotnická zařízení k aplikaci zák. č. 108/2006 Sb., o sociálních službách, vydaný Ministerstvem zdravotnictví; (vii) Vyhláška č. 505/2006 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona o sociálních službách. Zvýšené výdaje Společností Segmentu Zdravotnictví jsou představovány především: (i) výdaji vynakládanými na udržení odbornosti příslušných zaměstnanců; (ii) výdaji vynakládanými na správu a rozvoj vztahů s příslušnými zdravotními pojišťovnami; (iii) nepřímé výdaje související s platbami od zdravotních pojišťoven, jež po splatnosti nebo jež jsou zdravotní pojišťovnou rozporované; (iv) výdaje vynakládané na právní zástupce a soudy v případě právního sporu s pacienty. Neočekávané či nepříznivé změny v regulatorním prostředí mohou mít negativní dopad na příjmy Společností Segmentu Zdravotnictví. Toto může nepříznivě ovlivnit schopnost těchto společností dostát svým závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko související s odborností zaměstnanců

Společnosti Segmentu Zdravotnictví jsou ve většině případů zcela závislé na odbornosti zaměstnanců provádějící výzkum či zdravotní péči. Nedostatek zaměstnanců s potřebnou odborností, neschopnost Společností Segmentu Zdravotnictví dle potřeby takové zaměstnance najímat a udržet si je, či najímání nedostatečně odborných zaměstnanců může vést k podprůměrným výsledkům výzkumu a vývoje nebo neadekvátní kvalitě poskytovaných zdravotních služeb. Toto může v důsledku nepříznivě ovlivnit schopnost Společností Segmentu Zdravotnictví dostát svým závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko související se demografickým vývojem

Průměrný věk světové populace se dlouhodobě zvyšuje. I přes značné pokroky ve zdravotní péči, jež vedly k delší průměrné délce života, neměly tyto změny vždy pozitivní dopad na zdraví světové populace. Vzhledem k zvyšující se světové populaci tak roste tlak na poskytovatele zdravotních služeb. V případě, kdy Společnosti Segmentu Zdravotnictví nemají dostatečně dimenzované kapacity na tyto eventuality či dostatečně vysoké plánované investice do zvyšování těchto kapacit, mohou v delším období pociťovat zvyšující se poptávku, kterou nebudou schopni uspokojit. To může v důsledku vést k odlivu pacientů ke konkurenci a tudíž k snížení schopnosti Společností Segmentu Zdravotnictví dostát svým závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko související s financováním zdravotní péče

Značná část tržeb Společností Segmentu Zdravotnictví pochází od státu nebo zdravotních pojišťoven. Systém financování související s provozem institucí (tj. především zdravotních pojišťoven), které touto cestou poskytují financování zdravotní péče Společnostem Segmentu Zdravotnictví, může být značně komplikovaný a neefektivní a může docházet i ke značným časovým prodlevám mezi poskytnutím služby (tj. z ekonomického hlediska ke vzniku tržby) a úhradou či částečnou úhradou tohoto lékařského výkonu ze strany zdravotní pojišťovny. V případě, kdy Společnosti Segmentu Zdravotnictví nemají dostatečně smluvně ošetřeny vztahy s těmito poskytovateli financování zdravotní péče, může být značná část jejich tržeb v riziku uznatelnosti, prodlev splatnosti či vymahatelnosti. Takové případné negativní dopady do tržeb a příjmů mohou v důsledku nepříznivě ovlivnit schopnost Společností Segmentu Zdravotnictví dostát svým závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Rizika související s hospodářským cyklem

Společnosti Segmentu Zdravotnictví nejsou obvykle významně ovlivněny fází hospodářského cyklu. Toto může způsobit, že výrazně dlouhé období konjunktury nezpůsobí hmatatelně pozitivní dopad na hospodaření těchto společností. V období konjunktury tak tyto společnosti mohou mít konkurenční nevýhodu oproti společnostem působícím v méně regulovaném a více cyklickém (tj. více citlivém na fázi hospodářského cyklu) odvětví. Menší než očekávané hospodářské výsledky Společností Segmentu Zdravotnictví mohou negativně ovlivnit jejich schopnost dostát závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem, což může nepříznivě ovlivnit schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### 2.1.3.7. Ostatní odvětví

Část společností ze Skupiny Mateřské Společností působí v ostatních odvětvích. Skupina Mateřské Společnosti může výjimečně realizovat nové akvizice v jiných než výše zmíněných odvětvích. (tyto společnosti dále jen "**Společnosti ostatních odvětví**"). Rizika podnikání těchto společností jsou významným způsobem ovlivněna konkrétním odvětvím, kde daná společnost podniká. Emitent nedokáže s dostatečnou mírou jistoty identifikovat a popsat všechna tato rizika nicméně níže jsou uvedena hlavní rizika společná pro podnikání všech těchto společností a neuvedena v jiných částech Základního prospektu jako obecná rizika související s Emitentem (tj. kapitole 2.1):

#### Riziko související s hospodářským cyklem

Společnosti ostatních odvětví budou typicky vykazovat tzv. pro-cykličnost tj. pozitivní korelaci jejich hospodářských výsledků s fází hospodářského cyklu. Jinými slovy, hospodářský výsledek Společností ostatních odvětví bude obvykle vyšší ve fázi konjunktury a nižší ve fázi hospodářské recese. Významně

dlouhé období hospodářské recese může negativně ovlivnit příjmy Společností ostatních odvětví a jejich schopnost plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem. To může v důsledku vést k omezení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko související se stabilitou právního prostředí

Společnosti ostatních odvětví se musí ve svém podnikání řídit obecným právním rámcem platným pro všechny obchodní společnosti případně i právním rámcem platným pro dané odvětví. Neočekávané či nepříznivé změny v právním prostředí mohou vést ke zvýšeným nákladům na uspořádání podnikatelských aktivit Společností ostatních odvětví tak, aby byly v souladu s novým právním rámcem, a následně vést ke zhoršení hospodaření těchto společností. Toto může mít negativní vliv na schopnost těchto společností plnit své dluhy z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem. To může v důsledku vést k omezení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko související se zdaněním

Společnosti ostatních odvětví musí z části svých zisků (případně příjmů) odvádět daně příslušnému státnímu orgánu. Neočekávané či nepříznivé změny ve zdanění dané Společností ostatních odvětví může vést ke snížení příjmů (po odečtení daní) těchto společností a následně pak k snížení schopnosti těchto společností plnit své dluhy z případných úvěrů a zápůjček poskytnutých Emitentem včas a v plné výši. To může v důsledku vést k omezení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### Riziko související s regulací

Některé Společnosti ostatních odvětví mohou být vystaveny regulaci ze strany regionálních, státních, či evropských regulačních orgánů. To představuje zvýšené náklady na provoz těchto společností resp. na podnikání těchto společností v souladu s platnou regulací. Neočekávané či nepříznivé změny v regulačním prostředí mohou mít negativní vliv na hospodaření Společností ostatních odvětví, kterou jsou předmětem této regulace. Toto může vést k snížení schopnosti těchto společností dostát svým závazkům plynoucím z případných úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem a následně ke snížení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.4. Riziko spojené s podnikáním Emitenta**

Emitent je nově založenou společností za účelem realizace emise dluhopisů a následného poskytování financování formou úvěrů či zápůjček společností ve Skupině Mateřské Společnosti. Emitent vznikl k datu 24. října 2017 a jako takový nemá k datu vyhotovení Základního prospektu žádnou historii. Emitent od svého vzniku do data vyhotovení Základního prospektu nevykonával žádnou činnost vyjma činností souvisejících s přípravou Prospektu a Dluhopisového programu. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta budou splátky úvěrů či zápůjček od společností ze Skupiny Mateřské Společnosti. Finanční a hospodářská situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů jsou závislé na schopnostech jeho dlužníků plnit své dluhy vůči Emitentovi včas a v plné výši. Poskytování úvěrů a zápůjček je spojeno s řadou rizika a neexistuje záruka, že jednotliví dlužníci budou schopni splatit své splatné dluhy Emitentovi řádně a včas a Emitent tak získá peněžní prostředky, které mu umožní uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.5. Riziko neznalosti úvěrovaných protistran a projektů**

Činnost Emitenta zahrnuje poskytování financování formou úvěrů či zápůjček společností ve Skupině Mateřské Společnosti. Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti ve Skupině Mateřské Společnosti budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Základního prospektu nemá detailní znalost o projektech ve Skupině Mateřské Společnosti, které budou z těchto úvěrů či zápůjček financovány. Nelze tak přesně usoudit, jaké výsledky hospodaření a finanční kondici budou mít společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti, jimž Emitent poskytne úvěr či zápůjčku. Finanční a hospodářská situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů jsou závislé na schopnostech jeho dlužníků plnit své dluhy vůči Emitentovi včas a v plné výši. Případné snížení finanční výkonnosti společností ve Skupině Mateřské Společnosti, jež přijaly úvěr či zápůjčku od Emitenta, může vést k snížení jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi a následně ke snížení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.6. Riziko neexistence ručitele**

Žádná ze společností ze Skupiny Mateřské Společnosti se nezaručila za dluhy Emitenta vyplývající z

Dluhopisů. V případě neschopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů tak neexistuje žádná jiná společnost ze Skupiny Mateřské Společnosti, která by byla povinna uspokojit (a to i částečně) pohledávky vlastníků Dluhopisů vůči Emitentovi.

#### **2.1.7. Tržní riziko**

Vzhledem k omezeným aktivitám Emitenta od doby jeho založení po vyhotovení tohoto Základního prospektu, není Emitent v současné době významně ovlivněn jakýmkoliv z tržních rizik. Emitent může nicméně v budoucnu vstoupit do vztahů, jejichž návratnost může být odvislá od vnějších tržních faktorů (např. úrokových sazeb či měnových kurzů). Toto by mohlo mít vliv na příjmy Emitenta a jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.8. Úvěrové riziko**

Emitent vstupuje ve své činnosti do vztahů, které představují potenciální riziko selhání protistrany tj. její neschopnost dostát smluveným závazkům. V nejjednodušším případě se jedná o úvěr či zápůjčku, který Emitent poskytuje společnosti ve Skupině Mateřské Společnosti. Může však jít i úvěrové přísliby či deriváty. Vzhledem k postavení Emitenta ve Skupině Mateřské Společnosti je Emitent ve své schopnosti splnit své dluhy z Dluhopisů zcela závislý na schopnosti protistran dostát smluveným závazkům. Případná neschopnost protistran plnit finanční závazky vůči Emitentovi včas a v dohodnuté míře, může mít negativní vliv na hospodaření Emitenta.

#### **2.1.9. Riziko likvidity**

Riziko likvidity je riziko nedostatku likvidních prostředků pro splácení splatných dluhů Emitenta (např. dluhů z Dluhopisů), tj. nerovnováha struktury majetku Emitenta a závazků (zejména z Dluhopisů), a to z důvodu různých termínů splatnosti závazků a kvůli portfoliu zdrojů financování Emitenta. Likvidita Emitenta může být ovlivněna zejména výsledky hospodaření společností ve Skupině Mateřské Společnosti a jejich schopnosti dostát svým závazkům vyplývajícím z případných přijatých úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem včas a v plné výši. Případný nedostatek likvidních prostředků může mít negativní vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.10. Riziko konkurence**

Emitent je ve své činnosti závislý na společnostech ze Skupiny Mateřské Společnosti. Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti mohou působit na trzích, kde dochází ke vstupu nových konkurentů na daný trh, což může způsobit odliv zákazníků dané společnosti ze Skupiny Mateřské společnosti a ve svém důsledku vést ke zhoršení finanční situace Emitenta resp. jeho schopnosti plnit své dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.11. Riziko soudních sporů a správních sankcí**

Emitent v současné době není účastníkem žádných soudních sporů ani si není vědom skutečností, jež by mohly vést k jejich vzniku. Potenciální soudní spory mohou mít nepříznivý výsledek a mohou mít podstatný negativní vliv na hospodaření Emitenta a jeho pověst.

#### **2.1.12. Potenciální střet zájmů mezi akcionáři Emitenta, Emitentem a vlastníky Dluhopisů**

Emitent nedokáže vyloučit, že majoritní akcionář nezačne podnikat kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv atd.), které mohou být vedeny se zřetelem na prospěch odlišný od prospěchu Emitenta. Takové změny mohou mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.13. Riziko změny akcionářské struktury**

Majoritním akcionářem Emitenta je pan Pavel Hubáček, který drží přímý podíl na Mateřské Společnosti ve výši 100% a nepřímo tak drží podíl ve výši 100% na Emitentovi. Změna akcionářské struktury Emitenta může mít vliv na změnu podnikatelské strategie a cílů Emitenta.

#### **2.1.14. Riziko ztráty významných zaměstnanců a schopnosti najít a udržet si kvalifikované zaměstnance**

Pro stanovení a plnění strategických cílů Emitenta je rozhodující kvalita managementu a klíčových zaměstnanců ve Skupině Mateřské Společnosti. V tomto ohledu hraje důležitou roli schopnost udržet současné zaměstnance a získávat nové. Odchody manažerů nebo klíčových zaměstnanců Skupiny Mateřské Společnosti by mohly mít negativní vliv na podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů.

#### **2.1.15. Riziko řízení rizik a kontroly podnikání**

Emitent je účelově založenou společností pro realizaci tohoto Dluhopisového programu a následně



poskytování zdrojů získaných z emise Dluhopisů formou úvěrů a zápůjček společností ve Skupině Mateřské Společnosti. Jako takový bude Emitent vykonávat činnost významnou pro správné fungování Skupiny Mateřské Společnosti. Jelikož je Emitent vystaven rizikům podnikání, které je potřeba řídit, je pro plnění cílů Emitenta rozhodující kvalita členů představenstva a dozorčí rady a jejich činnost související s řízením rizik a kontrolou podnikání. Emitent má v současné době jednoho člena představenstva a jednoho člena dozorčí rady. Obchodní vedení Emitenta, kontrola a rozhodování o všech zásadních otázkách je tak koncentrováno u dvou osob. Potencionálně zde tedy může docházet ke střetu zájmů. Pokud by tyto osoby nejednaly s nezbytnou loajalitou, nebo pečlivě a s potřebnými znalostmi, mohly by Emitentovi způsobit škodu, což by mělo negativní dopad do bilance Emitenta a mohla by se tak snížit schopnost Emitenta splnit své závazky z Dluhopisů.

## **2.2. Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům**

Investice do Dluhopisů je riziková. Při investování do Dluhopisů mohou investoři ztratit hodnotu celé své investice, nebo její části. Níže Emitent uvádí podstatné rizikové faktory za účelem posouzení rizik spojených s Dluhopisy:

### **2.2.1. Obecná rizika spojená s Dluhopisy**

Dluhopisy jsou rizikové finanční nástroje, jejichž hodnota může významně kolísat, a investor může ztratit celou hodnotu své investice, nebo její část. Potenciální investor do Dluhopisů si musí sám podle svých poměrů posoudit vhodnost své investice do Dluhopisů. Každý potenciální investor by měl především:

- a. mít dostatečné znalosti a zkušenosti k účelnému posouzení výhod a rizik investice do Dluhopisů, a ohodnotit informace obsažené v tomto Prospektu nebo jeho případných dodatcích (ať již jsou tyto informace uvedeny ve výše uvedených dokumentech přímo, nebo odkazem);
- b. být schopen posoudit vhodnost investice do Dluhopisů a všech jejich souvisejících okolností, dopad investic do Dluhopisů na svou finanční situaci a/nebo na své celkové investiční portfolio, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace;
- c. mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika spojená s investicemi do Dluhopisů;
- d. úplně rozumět podmínkám a fungování Dluhopisů, stejně jako právům a povinnostem vlastníků Dluhopisů a Emitenta;
- e. být schopen ocenit (buď sám, nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře dalšího vývoje ekonomiky a dalších faktorů, které mohou mít vliv na hodnotu Dluhopisů a na jeho schopnost nést možná rizika; a
- f. seznámit se se všemi výdaji, náklady a poplatky, které mají dopad na celkovou návratnost investice do Dluhopisů, a seznámit se se všemi daňovými aspekty souvisejícími s investicí do Dluhopisů.

### **2.2.2. Riziko předčasného splacení**

Pokud Emitent splatí jakékoliv Dluhopisy některé Emise před datem jejich splatnosti, je držitel Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. Emitent může například vykonat své opční právo, pokud se výnos srovnatelných dluhopisů na kapitálových trzích sníží, což znamená, že investor může být schopen reinvestovat splacené výnosy pouze do dluhopisů s nižším výnosem.

### **2.2.3. Vlastníci Dluhopisů nemají právo hlasovat na valné hromadě Emitenta**

Dluhopisy jsou nekapitálovými cennými papíry a není s nimi spojena účast na Emitentovi (včetně práva hlasovat na valných hromadách).

### **2.2.4. Riziko likvidity**

Pokud budou Dluhopisy kterékoliv Emise vydávány jako dluhopisy, které mají být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, zamýšlí Emitent požádat o jejich přijetí k obchodování na trhu BCPP. Konkrétní segment regulovaného trhu BCPP, na kterém mohou být Dluhopisy takto přijaty k obchodování, bude upřesněn v příslušném Emisním dodatku. Emisní dodatek může rovněž stanovit, že Dluhopisy takové Emise budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů nebo nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu cenných papírů. Bez ohledu na přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že Dluhopisy mohou být přijaty k obchodování

na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě takových Dluhopisů oproti Dluhopisům nepřijatým k obchodování na regulovaném trhu. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu.

#### **2.2.5. Riziko inflace**

Na případné výnosy z investice do Dluhopisů může mít vliv hodnota inflace. Inflace snižuje hodnotu měny a tím ovlivňuje případný reálný výnos z investice.

#### **2.2.6. Riziko pevně určeného výnosu**

Dluhopisy mají pevně danou výnosovou míru, která se nebude v průběhu trvání Dluhopisů měnit. Cena Dluhopisu proto může být ovlivněna budoucím vývojem úrokových sazeb. Instrumenty s pevně danou výnosovou mírou obvykle reagují poklesem hodnoty při růstu úrokových sazeb.

#### **2.2.7. Žádné omezení pro dluhové financování Emitenta**

Emisní podmínky neobsahují žádné omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta či objemu a podmínek jakéhokoli budoucího vydávání finančních nástrojů Emitentem. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování či vydání dalších Dluhopisů (či jiných obdobných nástrojů) může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky investorů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování či k vydání takových dalších Dluhopisů (či jiných obdobných nástrojů) nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta a s dalším vydáváním Dluhopisů (či jiných obdobných nástrojů) Emitentem roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním částek z Dluhopisů.

#### **2.2.8. Žádný agent pro výpočty**

Emitent ve vztahu k Dluhopisům vykonává činnost agenta pro výpočty, to znamená, že výpočty výnosů Dluhopisů a všech dalších hodnot provádí Emitent, nikoli třetí osoba. To však nevylučuje, aby Emitent v budoucnu pověřil funkcí agenta pro výpočty jinou osobu.

#### **2.2.9. Na případný výnos investice do Dluhopisů mohou mít vliv poplatky či jiné výdaje**

Na případný výnos z investice do Dluhopisů budou mít vliv i poplatky, které musejí hradit investoři. Celkový výnos investice do Dluhopisů bude u každého investora ovlivněn úrovní poplatků jemu účtovaných v souvislosti s nákupem, prodejem či s případnou účastí Dluhopisu ve vypořádacím systému. Tyto poplatky mohou zahrnovat poplatky za otevření účtů, převody cenných papírů, či převody peněžních prostředků. Investoři by se s těmito poplatky měli důkladně seznámit ještě předtím, než učiní investiční rozhodnutí. Výši výnosů (částky k výplatě vlastníkům Dluhopisů) mohou ovlivnit i další platby placené v souvislosti s Dluhopisy (například daně a další výdaje).

#### **2.2.10. Ratingy nemusejí odrážet veškerá rizika**

Emitent upozorňuje, že ani případný rating udělený Emitentovi nebo Dluhopisům nemusí odrážet potenciální dopad všech rizik souvisejících s Emitentem na Dluhopisy. Udělení ratingu není v žádném ohledu doporučením ke koupi, prodeji nebo vlastnění Dluhopisů a může být příslušnou ratingovou agenturou kdykoliv pozastaveno, sníženo či odvoláno. Ratingové hodnocení je založeno na posouzení finanční situace Emitenta a je názorem ratingové agentury. Ratingové hodnocení se může změnit, může být revidováno či úplně zrušeno, změna v ratingovém hodnocení se může negativně/pozitivně projevit v hodnotě Dluhopisů.

#### **2.2.11. Zdanění**

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být povinni zaplatit daně, odvody či poplatky veřejnoprávní povahy v souladu s právními předpisy či zvyklostmi státu, ve kterém dochází k nabytí či prodeji Dluhopisů. Potenciální investoři do Dluhopisů by se tedy neměli při nabytí, prodeji či vypořádání Dluhopisů spoléhat na stručné a obecné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Prospektu a jeho případných dodatcích, ale měli by se poradit ohledně jejich individuálního zdanění se svými daňovými poradci a vyžádat si další informace o daňových dopadech nabytí, vlastnictví a dispozice s Dluhopisy v konkrétních situacích. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledná návratnost investice do Dluhopisů bude nižší, než původně předpokládali a/nebo jim může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládali.

**2.2.12. Žádné navýšení z důvodu daní**

V případě, že Emitent bude povinen provést jakoukoliv srážku daně či jinou obdobnou platbu a v důsledku toho bude částka placená vlastníkovi Dluhopisu nižší, než pokud by taková platba nebyla provedena, není Emitent povinen provedenou platbu vlastníkovi Dluhopisu jakkoliv kompenzovat.

**2.2.13. Rozhodné právo a jeho změna**

Dluhopisy jsou vydávány podle právních předpisů České republiky účinných ke dni jejich vydání. Nemůže být poskytnuta jakákoliv záruka či ujištění ohledně jakékoliv následné změny právních předpisů, soudního rozhodnutí nebo změny soudní či správní praxe po datu vydání Dluhopisů a jejího dopadu na finanční situaci Emitenta a jeho schopnost řádně a včas splatit Dluhopisy, na Dluhopisy či na vlastníky Dluhopisů. Právními předpisy České republiky se řídí právní poměry Emitenta, včetně případného řešení jeho likvidace či úpadku. V případě zahraničních investorů Emitent upozorňuje, že české právo může řešit některé otázky odlišně, než právo v jejich vlastní jurisdikci.

**2.2.14. Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů**

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

**2.2.15. Riziko nesplacení Dluhopisů**

Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet výnos Dluhopisů, případně ani jistinu Dluhopisů. Hodnota Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů při jejich splacení může být v důsledku toho nižší než výše původní investice, přičemž za určitých okolností může být hodnota i nulová.

### 3. Společné emisní podmínky

Dluhopisy se řídí těmito Emisními podmínkami (jak jsou definovány níže) a dále příslušným Doplnkem dluhopisového programu (jak je definován níže).

Tyto společné emisní podmínky (dále jen "**Emisní podmínky**") budou stejné pro jednotlivé emise Dluhopisů a budou pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů upřesněny příslušným doplňkem dluhopisového programu. Rozhodne-li tak Emitent v případě konkrétní emise Dluhopisů nebo budou-li tak vyžadovat v případě kterékoli emise Dluhopisů právní předpisy, bude Dluhopisům společností Centrální depozitář cenných papírů, a. s., se sídlem na adrese Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 25081489, spisová značka B 4308 vedená u Městského soudu v Praze (dále jen "**Centrální depozitář**"), případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

V Doplnku dluhopisového programu bude uvedeno, zda Emitent požádá některého organizátora regulovaného trhu o přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, tj. zda učiní všechny kroky nutné k tomu, aby Dluhopisy takové emise byly cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu, resp. zda požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na jiném tuzemském či zahraničním trhu nebo v mnohostranném obchodním systému. V Doplnku dluhopisového programu bude dále uvedeno, zda příslušná emise Dluhopisů bude nabízena formou veřejné nabídky či nikoli. Pro odstranění pochybností platí, že termíny "regulovaný trh" a "veřejná nabídka" mají význam, jaký je jim přisuzován v ZPKT.

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

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 3.11.1.3 až 3.11.1.5 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami v souvislosti s Dluhopisy zajišťovat sám Emitent. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb administrátora emise Dluhopisů jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (dále také jen "**Administrátor**"), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb uzavřené s Emitentem (dále jen "**Smlouva s administrátorem**"). Pokud Emitent vydá zaknihovanou emisi Dluhopisů přijatou k obchodování na evropském regulovaném trhu, je k výkonu služeb administrátora povinen pověřit Administrátora. Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude stejnopis Smlouvy s administrátorem k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v určené provozovně (dále jen "**Určená provozovna**"), jak je uvedena v čl. 3.11.1.2 těchto Emisních podmínek. Vlastníkům Dluhopisů se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem důkladně obeznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům Dluhopisů.

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 3.11.2.2 nebo 3.11.2.3 těchto Emisních podmínek, pak činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k jednotlivým emisím Dluhopisů zajistí sám Emitent. Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty jinou osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (dále také jen "**Agent pro výpočty**"), a to na základě Smlouvy s administrátorem či samostatné smlouvy s Agentem pro výpočty.

Pro kteroukoli emisi Dluhopisů může Emitent pověřit činností kotečního agenta ve vztahu k emisím Dluhopisů přijatým k obchodování na regulovaném trhu spočívající v uvedení takových Dluhopisů na příslušný regulovaný trh osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu (dále jen "**Koteční agent**").

Tyto Emisní podmínky obsahují pojmy, jež jsou vysvětleny v příslušných ustanoveních Emisních podmínek a dále pak souhrnně v čl. 3.15 s výjimkou pojmů společných pro celý Základní prospekt, které jsou definovány v kapitole 10.

#### 3.1. Obecná charakteristika dluhopisů

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

3.1.1.1. Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydány jako

zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise, v počtu a číslování (pokud bude relevantní) uvedeném v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Měna Dluhopisů, případné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit objem emise Dluhopisů, včetně podmínek tohoto zvýšení, budou rovněž uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

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

### **3.1.2. Oddělení práva na výnos, převod Dluhopisů a vlastníci Dluhopisů**

3.1.2.1. Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisů se vylučuje.

3.1.2.2. Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena.

3.1.2.3. Vlastníci a převody zaknihovaných Dluhopisů

- (a) V případě zaknihovaných Dluhopisů se "Vlastníkem Dluhopisu" rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených cenných papírů, budou Emitent i Administrátor (je-li jmenován) pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.
- (b) K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů 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.

3.1.2.4. Vlastníci a převody listinných Dluhopisů

- (a) Pokud nebude v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, budou listinné Dluhopisy zastoupeny sběrným dluhopisem v listinné podobě (dále jen "**Sběrný dluhopis**"). Sběrný dluhopis bude uložen a evidován u Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu). Na celkové jmenovité hodnotě Sběrného dluhopisu se Vlastníci Dluhopisů podílejí určitým počtem kusů Dluhopisů, aniž je těmto Dluhopisům přidělováno pořadové číslo. Sběrný dluhopis je společným vlastnictvím vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu. V případě zvýšení nebo snížení objemu Emise se na Sběrném dluhopisu uvedou informace o rozhodné události, o změně celkové výše Emise a případně doplňující informace o Emisi; tyto změny se provedou i v příslušné evidenci. Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu je vlastníkem takového počtu jednotlivých Dluhopisů, který odpovídá velikosti jeho podílu na Sběrném dluhopisu, a má veškerá práva, která přísluší Vlastníkovi Dluhopisu (včetně práva na výplatu výnosu z Dluhopisu).
- (b) Práva spojená s listinnými Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisu**"), kterou je osoba uvedená v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. V případě existence Sběrného dluhopisu je pak Vlastníkem Dluhopisů osoba, která je v evidenci Administrátora (nebo jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu), vedena jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů (dále také jen "**Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu**").
- (c) K převodu podílů příslušného Vlastníka podílu na Sběrném dluhopisu, dochází registrací tohoto převodu v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené

Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu). Jakákoli změna v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu) se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu) s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

- (d) K převodu konkrétních listinných Dluhopisů dochází rubopisem ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisů a smlouvou k okamžiku jejich předání; vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.
- (e) Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není vlastníkem dotčených cenných papírů, budou Emitent a Administrátor (je-li jmenován) pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta.

## **3.2. Datum a způsob emise dluhopisů, emisní kurz**

### **3.2.1. Datum emise; Emisní lhůta; Dodatečná emisní lhůta**

- 3.2.1.1. Datum emise každé emise Dluhopisů a Emisní lhůta budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a to i postupně (v tranších).
- 3.2.1.2. Emitent má právo v průběhu Emisní lhůty vydat Dluhopisy
  - (a) v menším než předpokládaném objemu, pokud se nepodaří předpokládaný objem upsat, nebo;
  - (b) ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů, pokud Doplňk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí.
- 3.2.1.3. Emitent má právo stanovit Dodatečnou emisní lhůtu a v této lhůtě
  - (a) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo
  - (b) vydat Dluhopisy ve větším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, pokud Doplňk dluhopisového programu některé z těchto práv Emitenta nevyloučí.
- 3.2.1.4. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplňk dluhopisového programu. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než byl předpokládaný objem emise, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 % (padesát procent) předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů příslušné emise, neurčí-li Emitent v Doplňku dluhopisového programu nižší rozsah případného zvýšení objemu emise.
- 3.2.1.5. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty nebo případné Dodatečné emisní lhůty oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky a příslušný Doplňk dluhopisového programu, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané emise je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

### **3.2.2. Emisní kurz**

3.2.2.1. Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude stanoven v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní výnos.

### **3.2.3. Způsob a místo úpisu a předání Dluhopisů**

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

## **3.3. Status a zajištění Dluhopisů**

### **3.3.1. Status Dluhopisů**

3.3.1.1. Dluhopisy (a veškeré Emitentovy peněžité závazky 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 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 stejné emise Dluhopisů stejně.

### **3.3.2. Zajištění Dluhopisů**

3.3.2.1. Zaplacení jmenovité hodnoty a výnosu Dluhopisů není zajištěno.

## **3.4. Prohlášení a závazky Emitenta**

### **3.4.1. Prohlášení Emitenta**

3.4.1.1. Emitent je právnickou osobou řádně založenou, vzniklou a existující v souladu s právními předpisy České republiky.

3.4.1.2. Dle vědomí Emitenta nebyly podniknuty žádné kroky směřující ke zrušení nebo zániku Emitenta.

3.4.1.3. Emitent získal všechna potřebná schválení, povolení a souhlasy příslušných orgánů Emitenta nebo třetích osob, požadovaná k uzavření těchto Emisních podmínek, Smlouvy o umístění sídla, Smlouvy s administrátorem (je-li uzavřena) a k vydání Dluhopisů a učinění všech právních jednání požadovaných pro platné uzavření těchto dokumentů a k plnění dluhů a povinností z nich vyplývajících, a všechna tato schválení, souhlasy a povolení jsou v plném rozsahu platná a účinná.

3.4.1.4. Emitent nepodal dlužnický insolvenční návrh, návrh na vyhlášení moratoria ani povolení reorganizace a nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat.

3.4.1.5. Žádný soud nerozhodl o úpadku Emitenta, nevyhlásil moratorium ani nepovolil ve vztahu k Emitentovi reorganizaci nebo oddlužení

3.4.1.6. Emitent nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě.

3.4.1.7. Emitent není v úpadku ani hrozícím úpadku ani nespĺňuje podmínky pro prohlášení úpadku nebo hrozícího úpadku ve smyslu zákona č. 182/2006 Sb., insolvenční zákon (dále jen "**Insolvenční zákon**") či obdobného předpisu některého členského státu Evropské unie.

3.4.1.8. Emitent nebyl předvolán k prohlášení o majetku a ani si není vědom, že by byl podán návrh na prohlášení o majetku.

3.4.1.9. Valná hromada (včetně jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady) ani žádný soud nerozhodl o zrušení Emitenta s likvidací nebo bez likvidace; a žádná z výše uvedených událostí nehrozí.

3.4.1.10. Emitentovi není dle jeho nejlepšího vědomí známo, že ve vztahu k Emitentovi v období za předešlých 12 měsíců zahájeno a/nebo probíhalo a/nebo hrozilo jakékoliv soudní, rozhodčí

a/nebo správní řízení, ani že jakékoliv takové řízení bezprostředně hrozí.

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

### **3.4.2. Závazky Emitenta**

3.4.2.1. Emitent se zavazuje Vlastníkům Dluhopisů vyplácet výnosy a Vlastníkům Dluhopisů splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů, a to způsobem a v místě uvedeném v emisních podmínkách příslušné emise Dluhopisů.

3.4.2.2. Negativní závazek

- (a) Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých peněžitých závazků vyplývajících ze všech Dluhopisů v souladu s jejich emisními podmínkami nezajistí ani nedovolí zajištění zástavními právy nebo jinými obdobnými právy třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jakýchkoliv Závazků (jak jsou definovány v kapitole 3.15) pokud nejpozději současně se zřízením takových zástavních nebo jiných obdobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby jeho závazky vyplývající z Dluhopisů byly
  - (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Závazky; nebo
  - (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze podle čl. 3.12 Emisních podmínek.
- (b) Ustanovení předcházejícího písmene neplatí pro zástavní práva nebo jiná obdobná práva třetích osob, která by omezila práva Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům:
  - (i) vážnoucí na majetku Emitenta na základě zákona v souvislosti s obvyklým hospodařením Emitenta; nebo v souvislosti s derivátovými obchody nebo repo-operacemi nebo dalšími obvyklými operacemi Emitenta na finančním trhu, včetně, avšak bez omezení, jakýchkoli existujících nebo budoucích úvěrů Emitenta zajištěných zajišťovacím převodem práva nebo jiných obdobných operací;  
nebo
  - (ii) vážnoucí na majetku Emitenta v době jeho nabytí Emitentem; nebo
  - (iii) vážnoucí na majetku Emitenta za účelem zajištění závazků vzniklých výhradně v souvislosti s pořízením nebo zhodnocením majetku Emitenta nebo jeho části Emitentem;
  - (iv) vážnoucí na majetku Emitenta za účelem zajištění dluhů z dluhového financování poskytnutého Emitentovi nebo refinancování těchto dluhů;  
nebo
  - (v) vážnoucí na majetku Emitenta v souvislosti se soudním nebo správním řízením v případě, že Emitent se v dobré víře a předepsaným způsobem brání nároku, v souvislosti s nímž byla zřízena taková zástavní nebo práva třetích osob, nebo po dobu, po kterou je vedeno řízení o řádném opravném prostředku do soudního nebo správního rozhodnutí, na jehož základě bylo zástavní nebo jiné obdobné právo zřízeno.

### **3.4.3. Nepovolené financování a finanční závazky**

3.4.3.1. Emitent se nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování (úvěry, zápůjčky, upsání nebo koupě dluhopisů, atd.) jakékoliv třetí osobě, která není součástí Skupiny Materské Společnosti.

3.4.3.2. Emitent se nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování (úvěry, zápůjčky, upsání nebo koupě dluhopisů, atd.) společnosti UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s., IČ 02953200, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8 zapsané do obchodního rejstříku vedeného u Městského soudu v Praze oddíl B vložka 19742. Emitent se dále nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování (úvěry, zápůjčky, upsání nebo koupě dluhopisů, atd.)



jakékoliv jiné společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti, pokud by uzavřením takového vztahu mezi Emitentem a společností ze Skupiny Mateřské Společnosti mohlo dojít k naplnění definice pokoutného fondu dle § 98 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "ZISIF") (tak, aby byly naplněny znaky stanovené v § 2 ZISIF).

Emitent se dále nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování (úvěry, zápůjčky, upsání nebo koupě dluhopisů, atd.) jakékoliv společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti, jejíž hlavní podnikatelskou činností je poskytování úvěrů či zápůjček třetím stranám (tj. společností mimo Skupinu Mateřské Společnosti), pokud by uzavřením takového vztahu mezi Emitentem a společností ze Skupiny Mateřské společnosti mohlo dojít k porušení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách (zejména ustanovení §2 odst. 1 resp. §2 odst. 2).

3.4.3.3. Emitent se nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování (úvěry, zápůjčky, upsání nebo koupě dluhopisů, atd.) jiným protistranám kromě Povoleného financování Skupiny Mateřské Společnosti.

3.4.3.4. **"Povolené financování Skupiny Mateřské Společnosti"** znamená dluhové financování poskytnuté Emitentem společností ze Skupiny Mateřské Společnosti s výjimkou společností, jimž je poskytnutí dluhového financování nepřipustné dle článku 3.4.3.2, a to za podmínek, jež nepovedou k porušení následujících ukazatelů:

(a) Čistá Vážená Sazba (dále jen "NWIR")

Pro účely těchto Emisních podmínek se ukazatel NWIR vypočte následovně:

$$NWIR = \frac{\sum_{i=1}^n N_{L_i} \times IR_{L_i}}{N_L} - \frac{\sum_{i=1}^m N_{B_i} \times IR_{B_i}}{N_B}$$

	Význam	Položka	Výkaz podle IFRS
$N_{L_i}$	Nominální hodnota Skupiny Emitentem poskytnutých úvěrů a zápůjček s danou úrokovou sazbou	Poskytnuté úvěry	Rozvaha a příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Poskytnuté úvěry v příloze účetní závěrky)
$IR_{L_i}$	Úroková sazba Skupiny poskytnutých úvěrů	Poskytnuté úvěry	Příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Poskytnuté úvěry v příloze účetní závěrky)
$N_{B_i}$	Nominální hodnota Skupiny Emitentem emitovaných dluhopisů s danou úrokovou sazbou	Emitované dluhopisy	Rozvaha a příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Emitované dluhopisy v příloze účetní závěrky)
$IR_{B_i}$	Úroková sazba Skupiny emitovaných dluhopisů	Emitované dluhopisy	Příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Emitované dluhopisy v příloze účetní závěrky)
$N_L$	Nominální hodnota všech Emitentem poskytnutých úvěrů a zápůjček	Poskytnuté úvěry	Rozvaha (položka Poskytnuté úvěry)

$N_B$	Nominální hodnota všech Emitentem emitovaných dluhopisů.	Emitované dluhopisy	Rozvaha (položka Emitované dluhopisy)
n	Počet Skupin poskytnutých úvěrů a zápůjček	Poskytnuté úvěry	Příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Poskytnuté úvěry v příloze účetní závěrky)
m	Počet Skupin emitovaných dluhopisů	Emitované dluhopisy	Příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Emitované dluhopisy v příloze účetní závěrky)

Pozn.1: Pro vyloučení pochybnosti se za Skupinu v kontextu tohoto ukazatele bude považovat množina jednoho či více úvěrů či zápůjček se stejnou úrokovou sazbou resp. jednoho či více emitovaných dluhopisů se stejnou úrokovou sazbou.

Pozn.2: V případě že sazba poskytnutého úvěru či zápůjčky obsahuje pohyblivou složku, bude pro účely výpočtu použita aktuální sazba platná k datu výpočtu.

Emitent bude udržovat ukazatel NWIR minimálně v hodnotě 0,30% (slovy: třicet setin procenta). Pro vyloučení pochybností tedy platí, že ukazatel NWIR byl dodržen, pokud vypočtená hodnota ukazatele je větší nebo rovna číslu 0,30%.

Ukazatel NWIR se bude vypočítávat v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění schváleném EU (IFRS) a bude se ověřovat na základě zveřejněných auditovaných řádných účetních závěrek Emitenta zpětně.

Ukazatel NWIR se bude poprvé ověřovat na základě zveřejněné auditované řádné účetní závěrky Emitenta za rok 2018.

Vypočtený ukazatel NWIR bude zveřejněn na webových stránkách Emitenta [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory".

(b) Čistá Vážená Splatnost (dále jen "NWM")

Pro účely těchto Emisních podmínek se ukazatel NWM vypočte následovně:

$$NWM = \frac{\sum_{i=1}^n N_{L_i} \times DTM_{L_i}}{N_L} - \frac{\sum_{i=1}^m N_{B_i} \times DTM_{B_i}}{N_B}$$

	Význam	Položka	Výkaz podle IFRS
$N_{L_i}$	Nominální hodnota Skupiny Emitentem poskytnutých úvěrů a zápůjček s danou dobou do splatnosti ve dnech	Poskytnuté úvěry	Rozvaha a příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Poskytnuté úvěry v příloze účetní závěrky)
$DTM_{L_i}$	Počet dnů do splatnosti Skupiny poskytnutých úvěrů a zápůjček	Poskytnuté úvěry	Příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Poskytnuté úvěry v příloze účetní závěrky)
$N_{B_i}$	Nominální hodnota	Emitované dluhopisy	Rozvaha a příloha účetní

	Skupiny Emitentem emitovaných dluhopisů s danou dobou do splatnosti ve dnech		závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Emitované dluhopisy v příloze účetní závěrky)
DTM <sub>B1</sub>	Počet dnů do splatnosti Skupiny Emitentem emitovaných dluhopisů	Emitované dluhopisy	Příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Emitované dluhopisy v příloze účetní závěrky)
N <sub>L</sub>	Nominální hodnota všech Emitentem poskytnutých úvěrů a zápůjček	Poskytnuté úvěry	Rozvaha (položka Poskytnuté úvěry)
N <sub>B</sub>	Nominální hodnota všech Emitentem emitovaných dluhopisů.	Emitované dluhopisy	Rozvaha (položka Emitované dluhopisy)
n	Počet Skupin poskytnutých úvěrů a zápůjček	Poskytnuté úvěry	Rozvaha a příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Poskytnuté úvěry v příloze účetní závěrky)
m	Počet Skupin emitovaných dluhopisů	Emitované dluhopisy	Příloha účetní závěrky (Pozn.: Emitent zveřejní rozklad rozvahové položky Emitované dluhopisy v příloze účetní závěrky)

Pozn.1: Pro vyloučení pochybnosti se za Skupinu v kontextu tohoto ukazatele bude považovat množina jednoho či více úvěrů či zápůjček se stejnou dobou do splatnosti ve dnech resp. jednoho či více emitovaných dluhopisů se stejnou dobou do splatnosti ve dnech.  
Pozn.2: V případě, kdy poskytnutý úvěr či zápůjčka obsahuje možnost prodloužení doby splatnosti z podnětu dlužníka, bude za dobu splatnosti tohoto úvěru či zápůjčky považována konečná doba splatnosti. V případě, kdy poskytnutý úvěr či zápůjčka obsahuje možnost prodloužení doby splatnosti z podnětu věřitele (tj. Emitenta), bude za dobu splatnosti tohoto úvěru či zápůjčky považován datum první možné splatnosti. V případě, kdy emitovaný dluhopis umožňuje dle příslušného Emisního dodatku předčasné splacení z podnětu Emitenta, bude za dobu splatnosti tohoto dluhopisu považováno datum konečné splatnosti dluhopisu.

Emitent bude udržovat ukazatel NWM maximálně v hodnotě 0 (slovy: nula). Pro vyloučení pochybností tedy platí, že ukazatel byl dodržen v případě, že vypočtená hodnota NWM je menší nebo rovna číslu nula.

Ukazatel NWM se bude vypočítávat v souladu s Mezinárodními účetními standardy ve znění schváleném EU (IFRS) a bude se ověřovat na základě zveřejněných auditovaných řádných účetních závěrek Emitenta zpětně.

Ukazatel NWM se bude poprvé ověřovat na základě zveřejněné auditované řádné účetní závěrky Emitenta za rok 2018.

Vypočtený ukazatel NWM bude zveřejněn na webových stránkách Emitenta [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory".

3.4.3.5. Předčasná splatnost Dluhopisů dle těchto Emisních podmínek automaticky vyvolá předčasnou

splatnost Emitentem zvolené části Povoleného financování Skupiny Mateřské Společnosti v částce, která je větší nebo rovna částce Dluhopisů, které jsou předmětem předčasného splacení. Toto předčasné splacení části Povoleného financování Skupiny Mateřské Společnosti nesmí vyvolat porušení ukazatelů v čl. 3.4.3.4.

### **3.5. Výnos**

#### **3.5.1. Dluhopisy s pevným výnosem**

- 3.5.1.1. Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu, resp. pevnými úrokovými sazbami uvedenými pro jednotlivá Výnosová období v takovém Doplnku dluhopisového programu.
- 3.5.1.2. Výnosy budou rovnoměrně narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě uvedené v čl. 3.5.1.1.
- 3.5.1.3. Výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v Den výplaty výnosů.
- 3.5.1.4. Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat výnos při úrokové sazbě uvedené v čl. 3.5.1.1 až do dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky, nebo dne, kdy Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.
- 3.5.1.5. Částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v čl. 3.5.2.1.

#### **3.5.2. Konvence pro výpočet úroku**

- 3.5.2.1. Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší než jeden rok, se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (slovy: tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (slovy: dvanácti) měsíců po 30 (slovy: třiceti) dnech přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

### **3.6. Splacení dluhopisů**

#### **3.6.1. Konečné splacení**

- 3.6.1.1. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem z důvodů stanovených v těchto Emisních podmínkách, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to v souladu s čl. 3.7 těchto Emisních podmínek. Celá jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

#### **3.6.2. Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta**

- 3.6.2.1. Není-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů dané emise Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v majetku Emitenta v souladu s čl. 3.6.5.1 těchto Emisních podmínek.
- 3.6.2.2. Je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno datum nebo data předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta, pak Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy dané emise ke kterémukoli takovému datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s čl. 3.13 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (nebo v takových kratších lhůtách uvedených v příslušném Doplnku dluhopisového programu) (dále také jen "**Den předčasné splatnosti**").

**dluhopisů").**

3.6.2.3. Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle čl. 3.6.2.2 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy dané emise v souladu s ustanoveními tohoto čl. 3.6.2 a příslušného Doplnku dluhopisového programu. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v hodnotě stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem (pokud je to relevantní).

**3.6.3. Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů**

3.6.3.1. Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů dané emise s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 3.9, 3.12.4.1 a 3.12.4.2 těchto Emisních podmínek.

**3.6.4. Odkoupení Dluhopisů**

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

**3.6.5. Zrušení Dluhopisů**

3.6.5.1. Dluhopisy odkoupené v souladu s ustanovením čl. 3.6.4 těchto Emisních podmínek nebo Dluhopisy jinak nabyté Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém vlastnictví a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku z titulu splnutí práva a povinnosti. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle předchozí věty, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem až v okamžiku jejich splatnosti.

**3.6.6. Domněnka splacení**

3.6.6.1. V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi (je-li jmenován) celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlých výnosů splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů ve smyslu ustanovení čl. 3.6, 3.9, 3.12.4.1 a 3.12.4.2 těchto Emisních podmínek a v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely čl. 3.4.2 těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora (je-li jmenován).

**3.7. Platební podmínky****3.7.1. Měna plateb**

3.7.1.1. Emitent se zavazuje vyplácet výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Výnos bude vyplácen Vlastníkům Dluhopisů a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

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

**3.7.2. Den výplaty**

3.7.2.1. Výplaty výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů 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 výnosů**" nebo "**Den konečné splatnosti dluhopisů**" nebo "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**" nebo každý z těchto dní také jen "**Den výplaty**"), a to prostřednictvím Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován).

3.7.2.2. Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na Pracovní den dle Konvence Pracovního dne. Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku posunutí výplaty dle této konvence

### 3.7.3. *Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy*

#### 3.7.3.1. Zaknihované Dluhopisy

- (a) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce výnosu nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-kupón týkajícím se takové platby, včetně Data ex-kupón.
- (b) Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen "**Oprávněné osoby**"). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje Datem ex-jistina, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

#### 3.7.3.2. Listinné Dluhopisy

- (a) Oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet výnosy z listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo konkrétních listinných Dluhopisů (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), jsou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu k počátku příslušného Dne výplaty výnosů. V souladu s čl. 3.1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi v případě listinných Dluhopisů) v průběhu příslušného Dne výplaty výnosů.
- (b) V případě vydání listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném Dluhopisu nebo konkrétních listinných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů osoby (dále také jen "**Oprávněné osoby**"), které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Dne splatnosti dluhopisů a, v případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů, které odevzdají Administrátorovi příslušné Dluhopisy v Určené provozovně. V souladu s čl. 3.1.2.4 Emisních podmínek nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným (resp. oznámeným Emitentovi v případě listinných Dluhopisů) v průběhu příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

### 3.7.4. *Provádění plateb*

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

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

domicilu příjemce platby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a potvrzením o daňovém domicilu a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen "**Instrukce**"). V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), přičemž Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) 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 nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) zejména oprávněn požadovat předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou.

- 3.7.4.3. V případě zaknihovaných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) doručena nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Dluhopisu nebo nejpozději 1 (jeden) Pracovní den přede Dnem výplaty v ostatních případech.
- 3.7.4.4. V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty.
- 3.7.4.5. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včas podanou Instrukcí podle čl. 3.7.4.2 tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky.
- 3.7.4.6. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy nebo listinnými Dluhopisy zastoupenými Sběrným dluhopisem se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 3.7.4.2 a pokud je připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky, nebo odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován), jedná-li se o platbu v jiné měně než v zákonné měně České republiky, 5. (pátý) Pracovní den poté, co Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) obdržel řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) včas řádnou Instrukci v souladu s čl. 3.7.4.2 těchto Emisních podmínek, pak závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle čl. 3.7.4.2 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován).
- 3.7.4.7. Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním řádné Instrukce, pozdním předložením/odevzdáním listinného Dluhopisu. Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších

dokumentů či informacích uvedených v čl. 3.7.4.2 nebo tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor (je-li jmenován) ovlivnit. Z těchto důvodů nemá Oprávněná osoba nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

### **3.8. Zdanění**

#### **3.8.1. Jmenovitá hodnota**

3.8.1.1. Splacení jmenovité hodnoty (a výplaty výnosů z Dluhopisů) budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům Dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

#### **3.8.2. Úrok**

3.8.2.1. Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen "**úrok**") vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Za tuto srážku daně u zdroje přebírá odpovědnost Emitent. Sazba této srážkové daně činí 15 % (pro rok 2018). Jsou-li vlastníky dluhopisu poplatníci, kteří nejsou daňovými rezidenty, 1. jiného členského státu Evropské unie nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, nebo 2. třetího státu nebo jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná, uplatní se srážková daň ve výši 35%. Fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu Evropské Unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z dluhopisů. Tato fyzická osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani, vznikne přeplatek na dani. Pokud tato fyzická osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní fyzické osoby výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroků v České republice.

3.8.2.2. Základ daně a sražená daň se nezaokrouhluje a celková částka daně sražená plátcem z jednotlivého druhu příjmu se zaokrouhluje na celé koruny dolů.

3.8.2.3. Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem, podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny a nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stále provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % (pro rok 2018). Přesahuje-li základ daně 48násobek průměrné mzdy, uplatní se solidární zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně ze závislé činnosti a dílčího základu daně z podnikání v příslušném zdaňovacím období a 48násobkem průměrné mzdy.

3.8.2.4. Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (pro rok 2018).

3.8.2.5. Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 % (pro rok 2018). Jsou-li vlastníky dluhopisu poplatníci, kteří nejsou daňovými rezidenty, 1. jiného členského státu



Evropské unie nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor, nebo 2. třetího státu nebo jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojímu zdanění upravující zdaňování a vyloučení mezinárodního dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou mezinárodní smlouvu nebo dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Českou republiku platná a účinná, uplatní se srážková daň ve výši 35%. Právnícká osoba, která není českým daňovým rezidentem, avšak je daňovým rezidentem členského státu Evropské Unie nebo dalších států, které tvoří Evropský hospodářský prostor, si může podat daňové přiznání v České republice s uvedením nákladů vztahujících se k úroku z dluhopisů. Tato právnícká osoba si v daňovém přiznání započte sraženou daň z úroku z dluhopisů na svoji celkovou daňovou povinnost vztahující se k příjmům ze zdroje na území České republiky. Ve výši daňové povinnosti, kterou nelze započítat vůči sražené dani, vznikne právnícké osobě přeplatek na dani. Pokud tato právnícká osoba nepodá daňové přiznání do zákonné lhůty, považuje se výše uvedená srážka za konečné zdanění úroku v České republice. Pro ostatní právnícké osoby, které nejsou českými daňovými rezidenty, představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroků v České republice.

- 3.8.2.6. V případě, že úrok plyne české stálé provozovně fyzické osoby (která nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím stálé provozovny), nebo právnícké osoby, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu, ale pouze pokud úrok není při výplatě zdaněn srážkovou daní. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Fyzická nebo právnícká osoba podnikající v České republice prostřednictvím stálé provozovny je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé koruny nahoru (pro rok 2018).
- 3.8.2.7. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem a skutečným vlastníkem úroku, může zdanění úroku v České republice vyloučit nebo snížit sazbu srážkové daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojímu zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění na příjemce platby úroku skutečně vztahuje.
- 3.8.2.8. Určité kategorie poplatníků (např. nadace, Garanční fond obchodníků s cennými papíry, některé zahraniční penzijní fondy atd.) mají za určitých podmínek nárok na osvobození úrokových příjmů od daně z příjmů. Podmínkou pro toto osvobození je, že doloží plátcí úroku nárok na toto osvobození v dostatečném předstihu před jeho výplatou.

### **3.8.3. Zisky/ztráty z prodeje**

- 3.8.3.1. 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 obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 % (pro rok 2018). Přesahují-li základ daně podnikající fyzické osoby, která nabyla dluhopis v rámci podnikání, 48násobek průměrné mzdy, uplatní se solidární zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně ze závislé činnosti a dílčího základu daně z podnikání v příslušném zdaňovacím období a 48násobkem průměrné mzdy.
- 3.8.3.2. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů považovat za daňově účinné (tzn., fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).

- 3.8.3.3. Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není Českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2018). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.
- 3.8.3.4. Příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let. Od daně jsou osvobozeny také příjmy z prodeje dluhopisů, které nejsou zahrnuty v obchodním majetku poplatníka, pokud příjmy z prodeje cenných papírů a příjmy z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu v úhrnu u poplatníka nepřesáhnou ve zdaňovacím období 100 000 korun.
- 3.8.3.5. 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 stále provozovny a kupuje dluhopisy do majetku této stále provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího daňového nerezidenta) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou (avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká). Prodávající je v tomto případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání nebo správce daně může daň vyměřit do konce lhůty pro vyměření daně. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost daňového nerezidenta. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (pro rok 2018).
- 3.8.3.6. Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem a skutečným vlastníkem příjmu z dluhopisů, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit. 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.

### **3.9. Předčasná splatnost dluhopisů v případech nesplnění povinností a dluhů**

#### **3.9.1. Případy neplnění závazků**

- 3.9.1.1. Nastání kterékoliv z následujících skutečností a jejich trvání bude považováno za případ neplnění závazků z Dluhopisů (každá z takových skutečností dále také jen "**Případ neplnění závazků**"):
- (a) Neplacení - Jakákoli platba v souvislosti s Dluhopisy nebude provedena v souladu s emisními podmínkami takových Dluhopisů a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 Pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent nebo Administrátor (je-li jmenován) na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny;
  - (b) Porušení jiných povinností a dluhů - Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný závazek v souvislosti s Dluhopisy podle emisních podmínek takových Dluhopisů a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 45 kalendářních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) do místa Určené provozovny;
  - (c) Platební neschopnost
    - (i) Emitent je v úpadku
    - (ii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh (nebo jakýkoliv obdobný návrh podle právního řádu jiné země než České republiky)
    - (iii) insolvenční návrh podle bodu (ii) je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta
    - (iv) soud vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než České republiky);

- (d) Likvidace – Je vydáno pravomocné rozhodnutí příslušného soudu nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací.
  - (e) Křížové porušení – Jakékoli zadlužení Emitenta v částce vyšší než 5.000.000 Kč ve vztahu k:
    - (i) vypůjčeným finančním prostředkům (na základě smlouvy o úvěru, smlouvy o půjčce nebo jiné obdobné smlouvy);
    - (ii) dluhopisům, směnám nebo jiným dluhovým cenným papírům;
    - (iii) leasingu nebo jiného pronájmu uzavřeného zejména za účelem získání finančních prostředků nebo financování koupě pronajímaného majetku není řádně nebo včas splněno
  - (f) Výkon rozhodnutí – Je zahájeno exekuční řízení, řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 5.000.000 Kč (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím/jimi podaných opravných prostředků do 45 kalendářních dní po jeho zahájení;
  - (g) Realizace zajištění – Jakýkoliv věřitel učiní úkon směřující k realizaci zajištění poskytnutého Emitentem za závazky Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 5.000.000 Kč (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a příslušné řízení o realizaci zajištění nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím/jimi podaných opravných prostředků do 45 kalendářních dní po jeho zahájení.
- 3.9.1.2. Při nastání kteréhokoliv Případu neplnění závazků může kterýkoli Vlastník Dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny (dále také jen "**Oznámení o předčasném splacení**") požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě takové jiné hodnoty, která je případně uvedena v Doplnku dluhopisového programu jako hodnota, kterou Emitent vyplatí Vlastníkům Dluhopisů při předčasné splatnosti Dluhopisů), jejichž je vlastníkem a které od té doby nezciží, a dosud nevyplaceného narostlého výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s čl. 3.5.1.5 Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem) takto splatit.
- 3.9.2. Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**
- 3.9.2.1. Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi Dluhopisů dle čl. 3.9.1.2 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém takový Vlastník Dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").
- 3.9.3. Zpětvzetí žádosti o předčasném splacení Dluhopisů**
- 3.9.3.1. Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem Dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle čl. 3.9.2.1 těchto Emisních podmínek splatnými. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.
- 3.9.4. Další podmínky předčasného splacení dluhopisů**
- 3.9.4.1. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto čl. 3.9 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 3.7 těchto Emisních podmínek.
- 3.10. Promlčení**
- Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

### **3.11. Administrátor, Agent pro výpočty a Kotační agent**

#### **3.11.1. Administrátor**

- 3.11.1.1. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 3.11.1.3 až 3.11.1.5 těchto Emisních podmínek, Administrátor nebyl jmenován.
- 3.11.1.2. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 3.11.1.3 až 3.11.1.5 Emisních podmínek, je Určená provozovna na následující adrese:  
UNICAPITAL Invest II a.s.  
Sokolovská 675/9, Karlín  
186 00 Praha 8
- 3.11.1.3. Emitent, resp. Administrátor (je-li jmenován) na základě Smlouvy s administrátorem, může kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu.
- 3.11.1.4. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Administrátora jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora. Před vydáním jakékoli konkrétní emise Dluhopisů budou případná jiná či další Určená provozovna a jmenování nebo změna Administrátora uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.
- 3.11.1.5. Pokud dojde ke jmenování nebo změně Administrátora nebo ke změně Určené provozovny u již vydané konkrétní emise Dluhopisů, oznámí Emitent (prostřednictvím Administrátora, je-li jmenován) Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny, a/nebo jmenování nebo změnu Administrátora stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.
- 3.11.1.6. Pokud Emitent jmenuje Administrátora, bude Administrátor v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem mezi Emitentem a Administrátorem (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.
- 3.11.1.7. Pokud Emitent jmenuje Administrátora, dojde ke změně Administrátora nebo jmenování dalšího Administrátora, pak bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmu Vlastníků Dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat schůze Vlastníků Dluhopisů.

#### **3.11.2. Agent pro výpočty**

- 3.11.2.1. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 3.11.2.2 nebo 3.11.2.3 těchto Emisních podmínek, Agent pro výpočty nebyl jmenován.
- 3.11.2.2. Emitent může jmenovat Agentu pro výpočty. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Agentu pro výpočty jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Před vydáním jakékoli emise Dluhopisů bude jmenování nebo změna Agentu pro výpočet uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.
- 3.11.2.3. Pokud dojde ke jmenování nebo změně Agentu pro výpočty u již vydané emise Dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jmenování nebo jakoukoliv změnu Agentu pro výpočty stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů, a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 15 (patnáct) kalendářních dní před nebo po dni, kdy má Agent pro výpočty provést jakýkoliv výpočet v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 15. (patnáctým) kalendářním dnem po takovém dnu, kdy provedl Agent pro výpočty takový výpočet.
- 3.11.2.4. Pokud Emitent jmenuje Agentu pro výpočty, bude Agent pro výpočty v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s agentem pro výpočty mezi Emitentem a Agentem pro výpočty (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

3.11.2.5. Pokud Emitent jmenuje Agenta pro výpočty, dojde ke změně Agenta pro výpočty nebo jmenování dalšího Agenta pro výpočty, pak bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmu Vlastníků Dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat schůze Vlastníků Dluhopisů.

### **3.11.3. Kotační agent**

3.11.3.1. Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak a nedojde-li ke změně v souladu s čl. 3.11.3.2 těchto Emisních podmínek, Kotační agent nebyl jmenován.

3.11.3.2. Emitent může jmenovat Kotačního agenta. Emitent si vyhrazuje právo po jmenování Kotačního agenta jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta. Před vydáním jakékoli emise Dluhopisů bude jmenování nebo změna Kotačního agenta uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu.

3.11.3.3. Pokud Emitent jmenuje Kotačního agenta, bude Kotační agent v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s kotačním agentem mezi Emitentem a Kotačním agentem (jiným než Emitentem) jednat jako zástupce Emitenta a nebude v žádném právním vztahu s Vlastníky Dluhopisů.

## **3.12. Schůze a změny emisních podmínek**

### **3.12.1. Působnost a svolání Schůze**

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

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

3.12.1.3. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz čl. 3.12.1.5 až 3.12.1.9 těchto Emisních podmínek) doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v emisi, jichž se Schůze týká, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušného registru Emitenta v rozsahu příslušné emise, a tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu respektive úhrada zálohy na náklady dle bodu výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

3.12.1.4. Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků Dluhopisů, které byly vydány v rámci tohoto Dluhopisového programu, v případech uvedených v tomto čl. 3.12.1.4 níže a/nebo v dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (každá z těchto otázek také jen "**Změna zásadní povahy**"):

- (a) návrhu změny nebo změn emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek 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 Dluhopisů nebo vyplacení výnosu Dluhopisů,
- (d) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) kalendářních dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (e) návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor;
- (f) jiných změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit dluhy vyplývající z jím vydaných z Dluhopisů.

- 3.12.1.5. Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v čl. 3.13 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze.
- 3.12.1.6. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů (nebo Vlastníci Dluhopisů), je svolavatel povinen doručit v dostatečném předstihu (minimálně však 20 (dvacet) kalendářních dní před navrhovaným dnem konání Schůze) oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny a Emitent bez zbytečného prodlení zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem a ve lhůtě uvedené v čl. 3.12.1.5 (Emitent však v žádném případě neodpovídá za obsah takového oznámení a za jakékoli prodlení či nedodržení zákonných lhůt ze strany Vlastníka Dluhopisu, který je svolavatelem).
- 3.12.1.7. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň
- (a) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta,
  - (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (není-li přidělen, pak jiný údaj identifikující Dluhopis), a v případě společné Schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích,
  - (c) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze a datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11.00 hod.,
  - (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 3.12.1.4 písm. (a), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a
  - (e) rozhodný den pro účast na Schůzi.
- 3.12.1.8. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat.
- 3.12.1.9. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

### **3.12.2. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní**

- 3.12.2.1. V případě zaknihovaných Dluhopisů, není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů dané emise v zaknihované podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře či v evidenci navazující na centrální evidenci a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem či evidence navazující na centrální evidenci ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání příslušné Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Emitenta nebo Administrátora (je-li jmenován). K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.
- 3.12.2.2. V případě listinných Dluhopisů je schůze oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisů dané emise v listinné podobě (dále jen "**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**"), který v případě listinných Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopise, byl evidován v evidenci osob podílejících se na Sběrném dluhopisu vedené Administrátorem (nebo jinou osobou s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) jako osoba podílející se na Sběrném dluhopisu určitým počtem kusů Dluhopisů ke Konci účetního dne předcházejícího o 3 (tři) Pracovní dny den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**") případně ta osoba, která potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu) k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé

- pro Administrátora (nebo u jiné osoby s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, která bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu).
- 3.12.2.3. V případě vydání konkrétních kusů Dluhopisů v listinné podobě je oprávněn se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu ke dni konání Schůze (den konání Schůze je v případě vydání konkrétních kusů listinných Dluhopisů nazýván jako "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v Seznamu Vlastníků Dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. K převodům konkrétních listinných Dluhopisů oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.
- 3.12.2.4. Jsou-li Dluhopisy přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor, je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi 7. (sedmý) kalendářní den předcházející dni konání příslušné Schůze.
- 3.12.2.5. Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezaknily z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 3.6.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze a stanovení počtu hlasů Vlastníků Dluhopisů pro účely rozhodování. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní.
- 3.12.2.6. Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, anebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li jmenován), společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu čl. 3.12.3.3 Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem (je-li jmenován).
- 3.12.3. Průběh Schůze; rozhodování Schůze**
- 3.12.3.1. Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníků Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise nesplacených k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li jmenován), informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo příslušným Doplňkem dluhopisového programu oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.
- 3.12.3.2. Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.
- 3.12.3.3. Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn uplatňovat jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, kontrolovat plnění emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta a činit jménem všech Vlastníků Dluhopisů dané emise další úkony nebo chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.
- 3.12.3.4. Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se schvaluje změna emisních podmínek Dluhopisů, které byly vydány v jedné emisi, k níž je v souladu s čl. 3.12.1.4 písm. (a) těchto Emisních podmínek zapotřebí schválení Schůze, nebo k ustavení a odvolání společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných

Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

- 3.12.3.5. Pokud během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.
- 3.12.3.6. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek Dluhopisů dle čl. 3.12.1.4 písm. (a) těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně emisních podmínek dle čl. 3.12.1.4 písm. (a) těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v čl. 3.12.3.1

#### **3.12.4. Některá další práva Vlastníků Dluhopisů**

- 3.12.4.1. Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle čl. 3.12.1.4 písm. (a) až (f) těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen "**Žadatel**"), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcízí, jakož i poměrného výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud bude relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne uveřejnění takového usnesení Schůze v souladu s čl. 3.12.4.4 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován), (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").
- 3.12.4.2. Pokud je na pořadu jednání Schůze Změna zásadní povahy dle čl. 3.12.1.4 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek a Schůze s těmito Změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, kterým nesouhlasila se Změnami zásadní povahy dle čl. 3.12.1.4 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen "**Žadatel**"), předčasně splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů dané emise, jichž byl Žadatel vlastníkem ke dni doručení Žádosti (jak je uvedeno níže) a které od takového okamžiku nezcízí, a poměrnou část výnosu narostlého k takovým Dluhopisům v souladu s těmito Emisními podmínkami. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno písemným oznámením (dále také jen "**Žádost**") určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny. Tyto částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po doručení Žádosti (dále také jen "**Den předčasné splatnosti dluhopisů**").
- 3.12.4.3. V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s čl. 3.12.4.2 žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem či osobami oprávněnými jednat jménem či za Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi nebo Administrátorovi (je-li jmenován) na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 3.7 těchto Emisních podmínek.
- 3.12.4.4. Zápis o jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li jmenován) všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem stanoveným v čl. 3.13 těchto Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky a příslušný Doplněk dluhopisového programu. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené v čl. 3.12.1.4 písm. (a) až (f) těchto Emisních



podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů příslušné emise, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

### 3.12.5. Společná Schůze

3.12.5.1. Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle čl. 3.12.1.4 písm. (b) až (f) svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů všech dosud vydaných a nesplacených Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášenischopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků Dluhopisů každé takové emise. V notářském zápise ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

### 3.13. Oznámení

Není-li v právním předpisu, v těchto Emisních podmínkách nebo v příslušném Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory". Stanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

### 3.14. Rozhodné právo a jazyk

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. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z těchto Emisních podmínek a kteréhokoli Doplnku dluhopisového programu (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti), je Městský soud v Praze. Tyto Emisní podmínky a Doplnky dluhopisového programu mohou být přeloženy do angličtiny nebo do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

### 3.15. Definice

Pro účely těchto Emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

"**Administrátor**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

"**Agent pro výpočty**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

"**Centrální depozitář**" má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

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

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

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

"**Den konečné splatnosti dluhopisů**" znamená každý den označený jako takový v Doplnku dluhopisového programu, jak je uvedeno v čl. 3.7.2 těchto Emisních podmínek.

"**Den předčasné splatnosti dluhopisů**" má význam uvedený v čl. 3.6.2.2, 3.7.2, 3.9.2.1, 3.12.4.1a

3.12.4.2 těchto Emisních podmínek a dále každý případný další den označený jako takový v Doplňku dluhopisového programu.

**"Den splatnosti dluhopisů"** znamená Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů.

**"Den výplaty"** znamená každý Den výplaty výnosů, Den konečné splatnosti dluhopisů a Den předčasné splatnosti dluhopisů, jak uvedeno v čl. 3.7.2 těchto Emisních podmínek.

**"Den výplaty výnosů"** znamená každý den označený jako takový v Doplňku dluhopisového programu, jak uvedeno v čl. 3.7.2 těchto Emisních podmínek.

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

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

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

**"Emisní podmínky"** znamená tyto společné emisní podmínky Dluhopisového programu.

**"Instrukce"** má význam uvedený v čl. 3.7.4.2 těchto Emisních podmínek.

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

**"Konvence Pracovního dne"** v případě, že daný den není Pracovní den, bude za daný den považován den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem.

**"Kotační agent"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

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

**"Oprávněné osoby"** má význam uvedený v čl. 3.7.3 těchto Emisních podmínek, nestanoví-li zákon jinak.

**"Osoba oprávněná k účasti na Schůzi"** má význam uvedený v čl. 3.12.2.1 a 3.12.2.2 těchto Emisních podmínek.

**"Oznámení o předčasném splacení"** má význam uvedený v čl. 3.9.1 těchto Emisních podmínek.

**"Povolené financování Skupiny Mateřské Společnosti"** má význam uvedený v čl. 3.4.3 těchto Emisních podmínek.

**"Pracovní den"** znamená jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách.

**"Případ neplnění závazků"** má význam uvedený v čl. 3.9.1 těchto Emisních podmínek.

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

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

**"Rozhodný den pro účast na Schůzi"** má význam uvedený v čl. 3.12.2.1 a 3.12.2.2 těchto Emisních podmínek.

**"Sběrný dluhopis"** má význam uvedený v čl. 3.1.2.4 písm. (a) těchto Emisních podmínek.

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

**"Schůze"** má význam uvedený v čl. 3.12.1.1 těchto Emisních podmínek.

**"Smlouva s administrátorem"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek.

**"Určená provozovna"** má význam uvedený v úvodní části těchto Emisních podmínek

**"Vlastník Dluhopisu"** má význam uvedený v čl. 3.1.2.3 a 3.1.2.4 těchto Emisních podmínek.

**"Výnosové období"** znamená období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty výnosů (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty výnosů (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty výnosů neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne.

**"Vlastník podílu na Sběrném dluhopisu"** má význam uvedený v čl. 3.1.2.4 těchto Emisních podmínek.

**"Závazky"** či **"Závazek"** znamená dluhy a povinnosti Emitenta k zaplacení jakékoli dlužné peněžní částky a dále dluhy a povinnosti Emitenta jako ručitele za dluhy třetích osob k zaplacení jakékoli dlužné částky.

**"Změna zásadní povahy"** má význam uvedený v čl. 3.12.1.4 těchto Emisních podmínek.

**"Žadatel"** má význam uvedený v čl. 3.12.4.1 a 3.12.4.2 těchto Emisních podmínek.

**"Žádost"** má význam uvedený v čl. 3.12.4.1 a 3.12.4.2 těchto Emisních podmínek.

#### 4. Vzor emisního dodatku – konečných podmínek

Níže je uveden vzor Emisního dodatku obsahujícího konečné podmínky nabídky Dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci Dluhopisového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Emisního dodatku bude i shrnutí dané Emise.

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

*Důležité upozornění: Následující text představuje vzor Emisního dodatku (bez krycí strany, kterou bude každý Emisní dodatek obsahovat), obsahujícího konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "•", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "•", budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušném Emisním dodatku.*

#### EMISNÍ DODATEK – KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tento emisní dodatek (dále jen "**Emisní dodatek**") představuje konečné podmínky nabídky ve smyslu § 36a odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**ZPKT**"), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen "**Dluhopisy**"). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen tímto Emisním dodatkem obsahujícím konečné podmínky a základním prospektem společnosti UNICAPITAL Invest II a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 06549608, spisová značka B 22931 vedená u Městského soudu v Praze (dále jen "**Emitent**"), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●], [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen "**Základní prospekt**"). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s tímto Emisním dodatkem jako celkem.

Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory".

Tento Emisní dodatek (konečné podmínky Emise) byl vypracován pro účely čl. 5 odst. 4 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES a musí být vykládán ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky.

Tento Emisní dodatek byl v souladu s § 36a odst. 3 ZPKT uveřejněn shodným způsobem jako Základní prospekt, tj. na webových stránkách Emitenta [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory", a byl v souladu s právními předpisy oznámen ČNB.

Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s tímto Emisním dodatkem (konečnými podmínkami Emise).

Součástí tohoto Emisního dodatku je shrnutí Emise Dluhopisů.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 5.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let, který byl zřízen v roce [●] (dále jen "**Dluhopisový program**"). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kap. "**Společné emisní podmínky Dluhopisů**" v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen "**Emisní podmínky**").

Pojmy nedefinované v tomto Emisním dodatku mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v tomto Emisním dodatku jinak.

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

Tento Emisní dodatek byl vyhotoven dne [●] a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů, zejména v souvislosti s plněním průběžných informačních povinností emitenta cenných papírů přijatých k obchodování na regulovaném trhu. Po datu tohoto Emisního dodatku by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit

nejen na základě tohoto Emisního dodatku a Základního Prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu tohoto Emisního dodatku uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

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

### **ODPOVĚDNÉ OSOBY**

Tento Emisní dodatek připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Emisní dodatek prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Emisním dodatku v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V [●], dne [●]

UNICAPITAL Invest II a.s.

---

Jméno: [●]

**DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU**

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 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 českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

*Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplnku dluhopisového programu pro danou emisí 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 emisí použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "•", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "•", budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.*

1. ISIN Dluhopisů: [●]
2. Podoba Dluhopisů: [zaknihované cenné papíry; centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář] / [cenné papíry (listinné); Dluhopisy [ne]budou zastoupeny Sběrným dluhopisem, [evidenci o Sběrném dluhopisu vede [● / Administrátor]]
3. Forma Dluhopisů: [na doručitele / na jméno / na řad]
4. Status Dluhopisů: nepodřízené
5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: [●]
6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů: [●]
7. Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení: [ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a čl. 3.2.1 Emisních podmínek [s tím, že objem tohoto zvýšení nepřekročí [50% / [●] %] celkové předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů] / ne / [●]]
8. Počet Dluhopisů: [●] ks
9. Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy): [● / nepoužije se]
10. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány: koruna česká (Kč)
11. Způsob vydání Dluhopisů: [Dluhopisy [budou / byly] vydány [jednorázově k Datu emise] / Dluhopisy budou vydány jednorázově k Datu emise, avšak v případě, že se umístění celé jmenovité hodnoty emise Dluhopisů k Datu emise nezdaří, mohou být vydávány i po Datu emise průběžně v rámci Emisní lhůty [, resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány v tranších v průběhu Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / Dluhopisy budou vydávány průběžně během Emisní lhůty, [resp. Dodatečné emisní lhůty] / [●]
12. Název Dluhopisů: [●]
13. Datum emise: [●]
14. Lhůta pro upisování: od [●] do [●]
15. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise: [●] % jmenovité hodnoty / [●] Kč
16. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise: [[●] % jmenovité hodnoty / [●] Kč / cena za nabízené Dluhopisy bude určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory", přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.]
17. Výnos: pevný
18. Úroková sazba Dluhopisů: [●] % p.a.]

19. Výplata výnosů: [jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně]
20. Den výplaty výnosů: [●]
21. Den konečné splatnosti Dluhopisů: [●]
22. Rozhodný den pro výplatu výnosu (pokud jiný než v čl. 3.15 Emisních podmínek): [● / nepoužije se]
23. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty (pokud jiný než v čl. 3.15 Emisních podmínek): [● / nepoužije se]
24. Předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta: [ano/ ne]
25. Data, ke kterým lze Dluhopisy předčasně splatit z rozhodnutí Emitenta / hodnota v jaké budou Dluhopisy k takovému datu splaceny / lhůty pro oznámení o předčasném splacení (pokud jiné než v čl. 3.6.2.2 Emisních podmínek): [● / nepoužije se]
26. Administrátor: [není jmenován / ●]
27. Určená provozovna: [dle čl. 3.11.1.2 Emisních podmínek / ●]
28. Agent pro výpočty: [není jmenován / ●]
29. Kotační agent: [● / nepoužije se]
30. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating): [ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 – [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
31. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů: [● / viz čl. 3.12.3.3 Emisních podmínek]
32. Interní schválení emise Dluhopisů: [Vydání emise Dluhopisů schválilo [představenstvo] Emitenta dne [●].]
33. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / podmínky nabídky: [Investoři budou moci Dluhopisy upsat/koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory [v sídle Emitenta / v jednotlivých pobočkách Emitenta.]]  
[Činnosti spojené s vydáním a umístěním dluhopisů bude jako manažer emise zajišťovat [●]. [Podmínkou nabytí Dluhopisů prostřednictvím manažera je [●]]]  
[Dluhopisy budou investorům předány v [●] / nepoužije se]. / [Dluhopisy budou vydány zápisem na majetkový účet Emitenta ve smyslu příslušných právních předpisů]  
[Dluhopisy budou upsány [jedním či několika vybranými upisovateli] / [syndikátem upisovatelů] na základě [smluvního ujednání mezi Emitentem a jednotlivými upisovateli] /



[smlouvy o upsání a koupi dluhopisů uzavřené mezi upisovatelem a Emitentem] v [•] / [sídle Emitenta].

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

## INFORMACE O NABÍDCE DLUHOPISŮ / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

Tato část Emisního dodatku obsahuje doplňující informace (dále jen "**Doplňující informace**"), které jsou jako součást prospektu cenného papíru vyžadovány právními předpisy pro veřejnou nabídku Dluhopisů, resp. přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.

Níže uvedené informace o Dluhopisech doplňují v souvislosti s [veřejnou nabídkou Dluhopisů [a] / přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu] informace uvedené výše v tomto Emisním dodatku. Doplňující informace tvoří společně s Doplňkem dluhopisového programu konečné podmínky nabídky Dluhopisů.

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

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

*Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplňujících informací pro danou emisi Dluhopisů, tzn. vzor té části Emisního dodatku, která se bude vztahovat k veřejné nabídce takových Dluhopisů a/nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách zároveň uveden symbol "•", jsou uvedené údaje nejpravděpodobnější variantou, která ovšem nemusí být pro konkrétní Emisi použita. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol "•", budou chybějící údaje doplněny v příslušném Emisním dodatku.*

- |     |   |   |
|-----|---|---|
| 34. | Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů:  | [od [•] do [•]] / [nepoužije se]  |
| 35. | Cena v rámci veřejné nabídky:   | [Při veřejné nabídce bude cena za nabízené Dluhopisy [rovna [•] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů] [po dobu [•]] [a pak následně] [určena vždy na základě aktuálních tržních podmínek a bude pravidelně uveřejňována na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.unicapital.cz">www.unicapital.cz</a> v sekci "Pro investory", přičemž tam, kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu dále připočten odpovídající alikvotní výnos.]]   |
| 36. | Popis postupu pro objednávku Dluhopisů / minimální a maximální částky objednávky / krácení objednávek Emitentem / oznámení přidělené částky investorům: | <p>[Emitent / [•]] bude Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [•] / 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.]</p> <p>[Investoři budou oslovováni [•] (zejména poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku) [v rámci smluvních vztahů s [•] (zejména podle komisionářských smluv uzavřených s [•])] a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů.</p> <p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, bude činit [•] Kč. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>[•] je oprávněn nabídky investorů dle svého</p> |

- výhradního uvážení krátit (pokud již investor uhradil [●] celý emisní kurz (resp. emisní cenu) původně v objednavce požadovaných Dluhopisů, zašle mu [●] případný přeplatek zpět bez zbytečného prodlení na účet sdělený [●] investorem).
- Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v potvrzení o přijetí nabídky, které bude [●] zasílat jednotlivým investorům (poštou nebo za použití prostředků komunikace na dálku.) / [●] / [nepoužije se]
37. Údaje o osobách, které vystupují jako platební a depozitní zástupci: [● / nepoužije se]
38. Údaje o osobách, které se zavázaly k úpisu, a data uzavření smlouvy o upsání: [● / nepoužije se]
39. Údaj, zda může obchodování začít před vydáním Dluhopisů: [● / nepoužije se]
40. Uveřejnění výsledků nabídky: [Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení, nejpozději dne [●], na webové stránce [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory" / nepoužije se]
41. Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů; připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů: [●]
42. Nabídka na více trzích, vyhrazení tranše pro určitý trh: [● / nepoužije se]
43. Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi/nabídce: [Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný.]  
[[●] působí též v pozici [●]. [[●] vede evidenci vlastníků podílů na Sběrném dluhopisu.]] / [●]
44. Důvody nabídky a použití výnosu emise Dluhopisů: Dluhopisy jsou vydávány za účelem:
- provozní potřeby Emitenta
  - [poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti za účelem [●]]
  - [poskytnutí úvěru nebo zápůjčky společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti. K datu vyhotovení Emisního dodatku nejsou známy konkrétní projekty, do kterých bude společnost ze Skupiny Mateřské Společnosti investovat]
  - [●]

Náklady Emitenta na Emisi Dluhopisů činily cca

- [●] Kč.
- Výnos Emise Dluhopisů pro Emitenta po očištění o náklady (při vydání celé předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise) bude činit cca [●] Kč.
45. Náklady účtované investorovi: [Každý investor, který upíše či koupí Dluhopisy u [●], bude [●] hradit běžné poplatky spojené s nabytím Dluhopisů dle aktuálního sazebníku [●] k datu obchodu dostupného na [●].]  
[Vlastníkovi podílu na Sběrném dluhopisu bude [●] jako Administrátor účtovat poplatky za vedení evidence o jím vlastněném podílu na Sběrném dluhopisu v souladu s aktuálně platným sazebníkem Administrátora dostupným na [●]. K datu Emisního dodatku činí tyto náklady cca [●] Kč / [●] % z objemu Dluhopisů zastoupených podílem na Sběrném dluhopisu]  
[●]
46. Koordinátoři nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna: [nepoužije se; vydání Dluhopisů zajišťuje sám Emitent / ●]
47. Umístění Emise prostřednictvím jiného subjektu na základě pevného či bez pevného závazku / uzavření dohody o upsání Emise a podstatné znaky dohody včetně kvót / celková částka provize za upsání a provize za umístění: [● / nepoužije se]
48. Identifikace finančních zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů: [● / nepoužije se]
49. Nabídkové období, v němž mohou pověřeni finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů: [●]
50. Další podmínky souhlasu: [● / nepoužije se]
51. Přijetí Dluhopisů na příslušný regulovaný trh, popř. mnohostranný obchodní systém: [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP; segment: [●].] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaný trh [●]] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému [●]] / [Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému.]
52. Zprostředkovatel sekundárního obchodování (market maker): [● / Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování

- (market maker).]
53. Poradci: **Právní poradce Emitenta:** [● / nepoužije se]  
**Auditor Emitenta:** [● / PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4]
54. Informace od třetích stran uvedené v Emisním dodatku / zdroj informací: [nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Emisním dodatku pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. [●]]
55. Informace uveřejňované Emitentem po Datu emise: [●] / [nepoužije se]

## 5. Informace o Emitentovi

### 5.1. Odpovědné osoby

Tento Základní prospekt připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Základní prospekt prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Základním prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.



Ing. Roman Schindler  
člen představenstva

### 5.2. Oprávnění auditoři

#### 5.2.1. Auditoři Emitenta

Emitent sestavil Mezitímní auditovanou účetní závěrku za účetní období od 24.10.2017 do 31.10.2017 sestavenou dle IAS 34 - Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Tato účetní závěrka byla ověřena společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, která je vedena v seznamu auditorů / auditorských společností vedeném Komorou auditorů České republiky a je držitelem osvědčení číslo KA ČR č. 021 Auditorem odpovědným za provedení auditu byl Ing. Jakub Kolář, držitel osvědčení číslo 2280.

Auditoři ověřili výše uvedenou závěrku a vydali výrok "bez výhrad".

### 5.3. Vybrané finanční údaje

Tuto část je potřeba číst společně s mezeitímní účetní závěrkou Emitenta sestavenou za účetní období od vzniku Emitenta (24.10.2017) do 31.10.2017, která je do tohoto Základního prospektu zahrnuta odkazem (viz kapitola 5.18).

#### Výkaz finanční pozice Emitenta k datu 31.10.2017

(tis. Kč)	31.10.2017	24.10.2017
<b>AKTIVA</b>	<b>1 991</b>	<b>2 000</b>
Krátkodobá aktiva celkem	1 991	2 000
Peněžní prostředky	1 991	2 000
<b>PASIVA</b>	<b>1 991</b>	<b>2 000</b>
Vlastní kapitál celkem	1 860	2 000
Základní kapitál	2 000	2 000
Ztráta běžného účetního období	-140	-
Krátkodobé závazky	131	-
Závazky z obchodního styku a jiné závazky	22	-
Ostatní závazky	109	-

Výkaz zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku hospodaření za období od 24.10.2017 do 31.10.2017

(tis. Kč)	24.10.2017 – 31.10.2017
Administrativní náklady	-140
<b>Ztráta před zdaněním</b>	<b>-140</b>
Daň z příjmů	-
<b>Ztráta po zdanění</b>	<b>-140</b>
Ostatní úplný výsledek	-
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-140</b>

Výkaz peněžních toků za období končící 31.10.2017

(tis. Kč)	24.10.2017 - 31.10.2017
<b>Ztráta před zdaněním</b>	<b>-140</b>
<b>Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu:</b>	
Změna stavu krátkodobých závazků a přechodných účtů pasiv	131
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-9
Čistý peněžní tok z investiční činnosti	-
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	-
<b>Čisté zvýšení peněžních prostředků</b>	<b>-9</b>
<b>Stav peněžních prostředků na počátku období</b>	<b>2 000</b>
<b>Stav peněžních prostředků na konci období</b>	<b>1 991</b>

**5.3.1. Prohlášení ohledně auditovaných finančních údajů**

Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.

**5.4. Rizikové faktory**

Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost Emitenta plnit jeho dluhy z Dluhopisů, společně s rizikovými faktory podstatnými pro Dluhopisy jsou uvedeny výše v kapitole 2 (Rizikové faktory) tohoto Prospektu.

**5.5. Údaje o Emitentovi****5.5.1. Historie a vývoj emitenta**

Obchodní firma:	UNICAPITAL Invest II a.s.
Místo registrace a registrační číslo:	Zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 22931 sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 06549608
Identifikační číslo:	065 49 608
Datum založení:	Emitent vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 24.10.2017
Právní forma:	Akciová společnost
Rozhodné právo:	Právo České republiky
Právní předpisy, kterými se Emitent řídí:	Emitent byl založen v souladu s právem České republiky a komunitárním právem. Základními právními předpisy, kterými se Emitent řídí, jsou zejména platné právní předpisy České republiky:

- zákon č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění;
  - zákon č. 89/2012 Sb. občanský zákoník, v platném znění;
  - zákon č. 563/1991 Sb. o účetnictví, v platném znění;
  - zákon č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, v platném znění;
  - zákon č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění;
  - zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
- Předmět činnosti a předmět podnikání: Emitent je právnickou osobou založenou za účelem podnikání. Předmět podnikání Emitenta v souladu s článkem 2 Stanov Emitenta "Předmětem podnikání společnosti" je:
- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.
- Sídlo: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika
- Telefonní číslo: +420 723 850 562

### 5.5.2. Události mající podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta

Emitent vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 24.10.2017 jako společnost založena za účelem emise dluhopisů a následně financování společností ve Skupině Mateřské Společnosti. Za dobu činnosti Emitenta nedošlo k žádným událostem, které by měly význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

### 5.5.3. Investice

Emitent je společností, která byla založena za účelem realizování tohoto Dluhopisového programu a následného financování společností ve Skupině Mateřské Společnosti. Emitent k datu vyhotovení Prospektu nerealizoval žádné investice. Emitent se k datu vyhotovení Prospektu nezavázal k žádným budoucím investicím.

## 5.6. Přehled podnikání

### 5.6.1. Hlavní činnosti

Emitentovou hlavní činností je realizace tohoto Dluhopisového programu a následné financování společností Skupiny Mateřské Společnosti formou zápůjček a úvěrů jak je popsáno v tomto Prospektu. Nad rámec poskytování úvěrů a zápůjček společností ve Skupině Mateřské Společnosti neposkytuje Emitent žádné další služby.

### 5.6.2. Hlavní trhy

Vzhledem ke své hlavní činnosti Emitent jako takový nesoutěží na žádném trhu.

### 5.6.3. Postavení Emitenta v hospodářské soutěži

Vzhledem k roli Emitenta není jeho postavení na trhu relevantní, resp. žádné měřitelné postavení na trhu si Emitent nevytvořil.

## 5.7. Organizační struktura

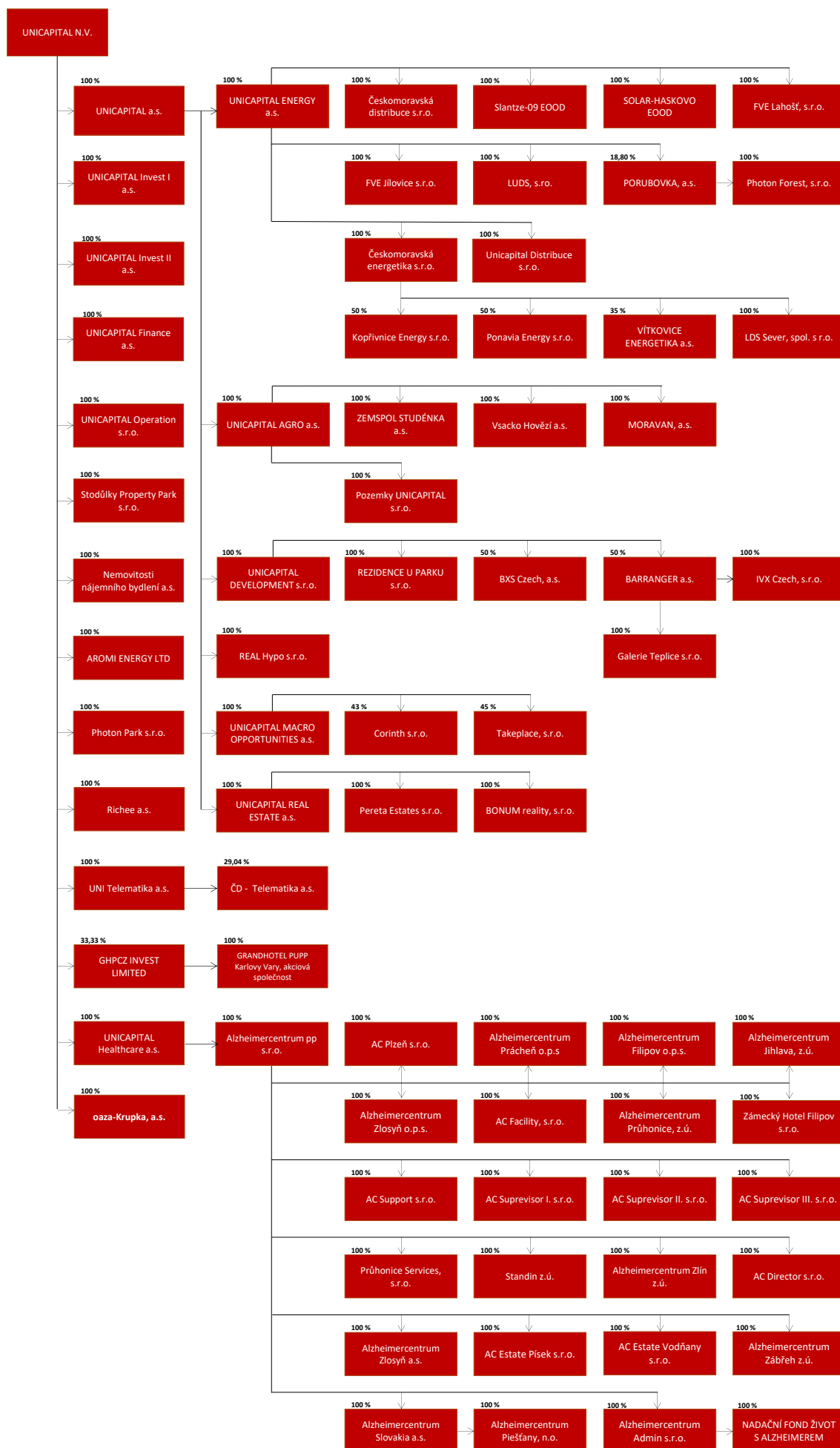
### 5.7.1. Akcionáři Emitenta

Emitent má jediného akcionáře. 100% akcií Emitenta je vlastněno společností UNICAPITAL N.V. zapsané do obchodního rejstříku Nizozemského království pod registračním číslem 66551625 se sídlem 1083HN Amsterdam, Barbara Strozilaan 201, Nizozemské království (tj. Mateřská Společnost). Konečným vlastníkem společnosti UNICAPITAL N.V., vlastníci 100% jejich akcií, je pan Pavel Hubáček, který je tak i konečným vlastníkem Emitenta.

Ovládací vztah je založen na vlastnictví 100% počtu akcií Emitenta. Emitent si není vědom, že by ovládání Emitenta zahrnovalo jiné formy ovládání, než je majetková účast na základním kapitálu Emitenta, jakými např. může být smluvní ujednání.

Emitent je součástí skupiny, kterou tvoří Mateřská Společnost a všechny společnosti, ve kterých má Mateřská Společnost přímý či nepřímý majetkový podíl (tj. Skupina Mateřské Společnosti). Struktura Skupiny Mateřské Společnosti k datu vyhotovení Prospektu je uvedena na diagramu níže. Emitent jako takový nevlastní žádný podíl na jiné společnosti.





Postavení Emitenta ve Skupině Mateřské Společnosti je představováno především Emitentovou hlavní obchodní činností tj. poskytování úvěrů a zápůjček, kterou vykonává výhradně vůči Skupině Mateřské Společnosti.

#### **5.7.2. Závvislost Emitenta na subjektech ze Skupiny**

Schopnost Emitenta dostát svým dluhům bude významně ovlivněna schopností daného člena Skupiny Mateřské Společnosti dostát svým dluhům/dosáhnout návratnosti investice vůči Emitentovi, což může vytvořit formu závislosti zdrojů, zisku, resp. financí Emitenta na daném členovi Skupiny Mateřské Společnosti a jeho hospodářských výsledcích.

### **5.8. Informace o trendech**

Emitent prohlašuje, že nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek emitenta od data jeho poslední ověřené účetní závěrky (mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 24.10.2017 do 31.10.2017) do data vyhotovení tohoto Prospektu.

Emitentovi nejsou známy žádné trendy, nejistoty, poptávky, závazky nebo události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky Emitenta na běžný finanční rok.

Emitent je účelově založenou společností, jejíž hlavní činností bude emise dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu a následně poskytování těchto dluhopisových zdrojů ve formě úvěrů a zápůjček společností ze Skupiny Mateřské Společnosti. Na Emitenta tudíž budou působit stejné trendy jako na společnosti, jímž půjčí.

### **5.9. Prognózy nebo odhady zisku**

Prognózy ani odhady zisku nejsou v Základním prospektu obsaženy.

### **5.10. Správní, řídicí a dozorčí orgány**

Emitent je akciovou společností založenou a existující podle práva České republiky. Vnitřní systém fungování společnosti je dualistický a reprezentuje je představenstvo a dozorčí rada.

#### **5.10.1. Představenstvo Emitenta**

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta, kterému náleží obchodní vedení a jedná za společnost navenek ve všech záležitostech. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady či dozorčí rady. Představenstvo předkládá valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku. Dále předkládá ke schválení řádnou a mimořádnou účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty, vyplácení zálohy na podíl na zisku.

Představenstvo Emitenta má v souladu s platnými stanovami Emitenta jednoho člena, který je zároveň předsedou představenstva. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou. Funkční období člena představenstva je 10 let. Jednání za společnost potvrdí člen představenstva vlastnoručním podpisem. Člen představenstva zastupuje společnost samostatně.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je členem představenstva následující osoba:

#### **Ing. Roman Schindler**

Datum narození: 9. ledna 1971

Adresa: Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

Vzdělání a praxe: Působil jako vedoucí oddělení rozpočtu na České zemědělské univerzitě v Praze, poté pracoval jako manažer ve společnosti Stella Management a byl výkonným ředitelem firmy Chiradent Praha. Několik let pracoval i na ministerstvu zemědělství, a to rovněž jako náměstek ministra pro lesní a vodní hospodářství. Zastával také pozici předsedy dozorčí rady Lesů ČR. Ve skupině UNICAPITAL působí od jejího založení.

Členství v orgánech jiných společností:

Název společnosti	IČ	Funkce
UNICAPITAL Invest I a.s.	054 77 395	člen představenstva
UNICAPITAL Finance a.s.	056 90 421	člen představenstva
UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s.	029 53 200	člen představenstva
UNICAPITAL Healthcare a.s.	057 85 057	člen představenstva
Nemovitosti nájemního bydlení a.s.	057 84 573	člen představenstva
Alzheimercentrum Prácheň o.p.s.	251 56 349	předseda správní rady
Alzheimercentrum Zlosyň o.p.s.	284 46 003	předseda správní rady
Alzheimercentrum Filipov o.p.s.	284 41 397	předseda správní rady
NADAČNÍ FOND ŽIVOT S ALZHEIMEREM	242 03 378	předseda správní rady
AC Plzeň s.r.o.	279 68 821	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
AC Director s.r.o.	033 10 078	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Standin z.ú.	034 00 361	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Alzheimercentrum Zlín z.ú.	034 61 891	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
AC Facility, s.r.o.	242 40 931	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Průhonice Services, s.r.o.	271 35 527	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Alzheimercentrum Zlosyň a.s.	254 75 916	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Alzheimercentrum pp s.r.o.	272 44 121	jednatel
Zámecký Hotel Filipov s.r.o.	280 72 529	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Alzheimercentrum Admin s.r.o.	290 10 225	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
AC Support s.r.o.	242 44 031	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Alzheimercentrum Průhonice, z.ú.	290 29 651	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Alzheimercentrum Jihlava, z.ú.	023 76 822	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
AC Estate Písek, s.r.o.	061 07 966	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
AC Estate Vodňany, s.r.o.	061 07 982	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Alzheimercentrum Zábřeh z.ú.	060 34 357	zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu
Smíšená obchodní a průmyslová komora Česká republika – Demokratická republika Kongo	241 81 668	člen dozorčí rady

Pozn.: u společností, u nichž je jako funkce uvedeno "zastoupení právnické osoby ve statutárním orgánu" se jedná o zastoupení společnosti Alzheimercentrum pp s.r.o.

**5.10.2. Dozorčí rada Emitenta**

Dozorčí rada je kontrolním orgánem společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva a činnosti společnosti. Dozorčí radě přísluší veškerá práva v rozsahu obecně závazných právních předpisů, stanov společnosti a usnesení valné hromady společnosti. Dozorčí radě přísluší zejména přezkoumávat řádné, mimořádné, konsolidované i mezitímní účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku nebo úhrady ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě, nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Emitenta a kontrolovat, zda jsou účetní zápisy řádně vedeny v souladu se skutečností a zda se podnikatelská činnost Emitenta uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady.

Dozorčí rada má jednoho člena. Člena dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Funkční období člena dozorčí rady činí 10 let. Jediný člen dozorčí rady je zároveň předsedou dozorčí rady.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je členem dozorčí rady následující osoba:

### **David Hubáček**

Datum narození: 28. prosince 1988

Adresa: tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc

Vzdělání a praxe:

2007 – 2011: Univerzita Tomáše Bati, Zlín

2009 – dosud: podnikatelská činnost a vedení společností v oblasti teplárenství, výroby, obchodu a distribuce obnovitelných zdrojů, investic a developmentu

Členství v orgánech jiných společností:

Název společnosti	IČ	Funkce
UNI Telematika a.s.	054 18 046	Člen dozorčí rady
BARRANGER a.s.	282 31 775	Člen představenstva
UNICAPITAL AGRO a.s.	018 92 908	Člen dozorčí rady
UNICAPITAL a.s.	018 00 817	Člen dozorčí rady
EMPERON CAPITAL a.s.	018 83 151	Člen dozorčí rady
UNICAPITAL ENERGY a.s.	018 81 469	Člen dozorčí rady
UNICAPITAL REAL ESTATE a.s.	041 85 811	Člen dozorčí rady
UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s.	029 53 200	Člen dozorčí rady
UNICAPITAL Invest I a.s.	054 77 395	Člen dozorčí rady
UNICAPITAL Finance a.s.	056 90 421	Člen dozorčí rady
UNICAPITAL Healthcare a.s.	057 85 057	Člen dozorčí rady
Nemovitosti nájemního bydlení a.s.	057 84 573	Člen dozorčí rady

#### **5.10.3. Sřet zájmů na úrovni správních, řídících a dozorčích orgánů**

Při výkonu funkce člena statutárního orgánu nedochází ke střetu jeho zájmu se zájmy Emitenta ani s jinými zájmy nebo povinnostmi.

Při výkonu funkce člena dozorčí rady nedochází ke střetu jeho zájmu se zájmy Emitenta ani s jinými zájmy nebo povinnostmi.

### **5.11. Postupy dozorčí rady**

#### **5.11.1. Dozorčí rada**

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Emitenta. Dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta. Dozorčí rada má jednoho člena, který je zároveň jejím předsedou. Bude-li mít dozorčí rada více členů je způsobilá se usnášet, je-li na zasedání přítomna nadpoloviční většina všech jejích členů. K přijetí usnesení ve všech záležitostech projednávaných dozorčí radou je zapotřebí, aby pro ně hlasovala nadpoloviční většina všech (nikoliv jen přítomných) členů dozorčí rady. O zasedáních dozorčí rady se pořizuje zápis podepsaný jejím předsedou.

### **5.11.2. Výbor pro audit**

Členové výboru pro audit Emitenta jsou jmenováni a odvoláváni valnou hromadou. Výbor pro audit má tři členy. Funkční období člena výboru je tři roky. Mezi nejvýznamnější okruhy působnosti se řadí zejména:

- sledování postupu sestavování účetní závěrky případně konsolidované účetní závěrky;
- předkládá představenstvu nebo dozorčí radě doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví;
- sledování postupu sestavování účetní závěrky případně konsolidované účetní závěrky;
- sledování procesu povinného auditu.

Členy výboru pro audit Emitenta k datu vyhotovení Prospektu jsou:

- Ing. Josef Holub
- Ing. Petr Dlabal
- Ing. Zuzana Kolářová

### **5.11.3. Pravidla správy a řízení společnosti**

Emitent dodržuje pravidla správy a řízení společnosti v souladu s platnou legislativou. Pravidla pro postupy a procesy, podle kterých je Emitent řízen a kontrolován, nejsou zatím zakotveny ve vnitřních předpisech, neboť Emitent nemá zaměstnance a má jediného akcionáře.

## **5.12. Hlavní akcionáři**

### **5.12.1. Jediný akcionář**

Konečný vlastník, který se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech ovládá Mateřskou Společnost, je pan Pavel Hubáček, trvale bytem Chválkovická 81/51, 779 00 Olomouc.

Jediným akcionářem Emitenta je Mateřská Společnost. Vztah ovládání Emitenta je založen výhradně na bázi vlastnictví 100% akcií Emitenta, kterým odpovídá 100% podíl na hlasovacích právech. Emitent si není vědom, že by linie ovládání byla založena na jiných formách ovládání, jakými mohou být například smluvní ujednání.

Emitent nepřijal žádná zvláštní opatření proti zneužití kontroly ze strany jediného akcionáře.

Pro Emitenta jsou platné vnitřní předpisy tvořící součást "Corporate governance" Skupiny Mateřské Společnosti. Jedná se zejména o předpisy upravující oběh dokladů, vnitroskupinové transakce, prodej dluhopisů a konsolidační pravidla a postupy. Tyto předpisy jsou stejné a platné v celé Skupině Mateřské Společnosti a jediný akcionář je pro Emitenta nijak neupravuje.

### **5.12.2. Změna kontroly nad Emitentem**

Emitent prohlašuje, že nebyla přijata žádná opatření či ujednání, v důsledku kterých by došlo ke změně kontroly nad Emitentem.

## **5.13. Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a o ztrátách Emitenta**

### **5.13.1. Finanční údaje**

Auditovaná mezitímní účetní závěrka Emitenta za účetní období od 24.10.2017 do 31.10.2017 je zahrnuta do Základního prospektu odkazem (viz kapitola 5.18).

### **5.13.2. Účetní závěrka**

Emitent sestavil Mezitímní auditovanou účetní závěrku za účetní období od 24.10.2017 do 31.10.2017 sestavenou dle IAS 34 - Mezitímní účetní výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Tato účetní závěrka byla ověřena společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, Nusle, 140 00 Praha 4, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637, která je vedena v seznamu auditorů / auditorských společností vedeném Komorou auditorů České republiky a je držitelem osvědčení číslo KA ČR č. 021 Auditorem odpovědným za provedení auditu byl Ing. Jakub Kolář, držitel osvědčení číslo 2280.

Auditoři ověřili výše uvedenou závěrku a vydali výrok "bez výhrad".

### **5.13.3. Ověření finančních údajů**

Finanční údaje vycházejí z mezitímní účetní závěrky Emitenta za účetní období od 24.10.2017 do 31.10.2017.

#### **5.13.4. Stáří posledních finančních údajů**

Emitent k datu vyhotovení tohoto prospektu nemá řádnou roční účetní závěrku. Emitent vznikl dne 24.10.2017 a jeho účetní období je shodné s kalendářním rokem. První řádná účetní závěrka tak bude vyhotovena za období končící 31.12.2017. Data v prospektu, která jsou posledními ověřenými finančními údaji Emitenta, vycházejí z mezitímní účetní závěrky za období od 24.10.2017 do 31.10.2017.

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

Emitent vyhotovil mezitímní účetní závěrku za období od 24.10.2017 do 31.10.2017.

#### **5.13.6. Soudní a rozhodčí řízení**

Emitent prohlašuje, že za období posledních 12 měsíců před datem Základního prospektu neexistuje žádné Emitentovi známé soudní, rozhodčí či správní řízení, ani takové řízení nehrozí, které by mohlo mít nebo mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost emitenta nebo skupiny.

#### **5.13.7. Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta**

Emitent prohlašuje, že od data jeho poslední auditované účetní závěrky sestavené ke dni 31.10.2017 nedošlo k žádné významné změně finanční nebo obchodní situace Emitenta a jeho skupiny.

### **5.14. Doplnující údaje**

#### **5.14.1. Základní kapitál**

Základní kapitál činí 2.000.000,- Kč.

Základní kapitál je v plné výši splacen a odpovídá 1 kusu akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 2.000.000 Kč.

#### **5.14.2. Společenská smlouva a stanovy**

Emitent byl založen v souladu s právními předpisy České republiky jako akciová společnost zakladatelskou listinou ve formě notářského zápisu č. NZ 936/2017 ze dne 18.10.2017 (dále jen "Zakladatelská listina Emitenta"). Emitent byl založen na dobu neurčitou.

Emitent je právnickou osobou založenou za účelem podnikání. Předmětem podnikání Emitenta je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 – 3 živnostenského zákona a činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence v souladu s článkem 2. Stanov (Předmět podnikání Společnosti).

Zakladatelská listina Emitenta i Stanovy Emitenta jsou uloženy ve sbírce listin Emitenta v elektronické podobě (pod značkou B 22931/SL1/MSPH) a v listinné podobě jsou oba dokumenty k dispozici v sídle Emitenta, v pracovních dnech vždy od 9.00 do 16.00 hod.

### **5.15. Významné smlouvy**

Emitent neuzavřel k datu vyhotovení Prospektu žádné významné smlouvy.

### **5.16. Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu.**

#### **5.16.1. Prohlášení nebo zpráva znalce**

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zpráv Auditora k účetním závěrkám.

Zprávy Auditora k účetní závěrce byly zpracovány 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, jakýmkoliv osobami spřízněnými s Emitentem či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do Skupiny Mateřské Společnosti, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, jakýchkoliv osob spřízněných s Emitentem či podíly obchodních společností patřících do Skupiny Mateřské Společnosti. Nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo orgánů jakýchkoliv osob spřízněných s Emitentem.

#### **5.16.2. Informace od třetích stran**

Některé informace uvedené v Základním prospektu 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.

### 5.17. Zveřejněné dokumenty

Plná znění zakladatelské listiny, stanov, auditovaných finančních výkazů Emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle Emitenta.

Veškeré další dokumenty a materiály uváděné v tomto Základním prospektu a týkající se Emitenta jsou rovněž k nahlédnutí v sídle Emitenta.

Veškeré dokumenty uvedené v tomto bodě budou na uvedených místech k dispozici po dobu platnosti tohoto Základního prospektu.

### 5.18. Informace zahrnuté odkazem

Následující informace a dokumenty jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, přičemž veškeré tyto informace a dokumenty lze nalézt na internetové adrese [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz).

Dokument	Zdroj	Přesná URL adresa
Mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 24.10.2017 do 31.10.2017	Internetové stránky emitenta <a href="http://www.unicapital.cz">www.unicapital.cz</a> sekce "Pro investory".	<a href="http://www.unicapital.cz/files/unicapital-invest-II/unicapital-invest-II-interim-fs.pdf">www.unicapital.cz/files/unicapital-invest-II/unicapital-invest-II-interim-fs.pdf</a>

## 6. Podmínky nabídky, přijetí k obchodování a způsob obchodování

Níže jsou uvedeny informace o Dluhopisech a jejich nabídce požadované přílohou č. V. Nařízení o prospektu v rozsahu, ve kterém tyto informace nejsou zahrnuty v ostatních částech tohoto Prospektu, zejména v kapitole 3 (Společné emisní podmínky) a příslušném Emisním dodatku.

### 6.1. Podmínky nabídky

#### 6.1.1. Podmínky, statistické údaje o nabídce, očekávaný harmonogram a podmínky žádosti o nabídku

- 6.1.1.1. Dluhopisy mohou být nabízeny v rámci veřejné nabídky cenných papírů podle ustanovení § 34 a násl. ZPKT, případně mohou být nabízeny na základě neveřejného umístění.
- 6.1.1.2. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, je stanovena v Emisním dodatku.
- 6.1.1.3. Další podmínky nabídky Dluhopisů včetně celkové částky nabídky, lhůty, popisu postupu pro žádost, maximální částce žádosti, metody a lhůty pro splácení a způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky, jsou vždy stanoveny v příslušném Emisním dodatku.
- 6.1.1.4. Předmětem veřejné nabídky bude vždy celá emise.

#### 6.1.2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů

- 6.1.2.1. Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v České republice zejména kvalifikovaným nebo profesionálním investorům (domácím a zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy prostřednictvím Emitenta nebo Manažera emise Dluhopisů.
- 6.1.2.2. Další podmínky nabídky Dluhopisů včetně postupu pro oznámení přidělené částky žadatelům a toho, zda může obchodování začít před učiněním oznámení, jsou vždy stanoveny v příslušném Emisním dodatku.

#### 6.1.3. Umístění a upisování

- 6.1.3.1. Emitent zamýšlí Dluhopisy na sekundárním trhu kupovat, nebo též případně prodávat (pokud dojde mezi Emitentem a jakoukoliv osobou k dohodě o koupi/prodeji Dluhopisů) za tržní cenu Dluhopisů v den koupě/prodeje Dluhopisů, případně za jinou cenu, na které se dohodne s osobou, se kterou smlouvu o převodu Dluhopisů uzavře.
- 6.1.3.2. Další podmínky nabídky Dluhopisů včetně názvů a adres koordinátorů celkové nabídky, platebních zástupců a depozitních zástupců, případně osob, které se zavázaly k úpisu, a data uzavření smlouvy o upsání jsou vždy stanoveny v příslušném Emisním dodatku.

### 6.2. Přijetí k obchodování a způsob obchodování

Bude-li v Emisním dodatku uvedeno, že Dluhopisy příslušné Emise mají být kótované cenné papíry, je úmyslem Emitenta požádat o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu České republiky organizovaném BCPP, případně na jiném veřejném trhu cenných papírů, který by BCPP nahradil. Konkrétní trh BCPP, na který mohou být Dluhopisy přijaty k obchodování, bude upřesněn v Emisním dodatku příslušné Emise. V Emisním dodatku může být rovněž uvedeno, že Dluhopisy budou obchodovány na jiném regulovaném trhu cenných papírů v České republice nebo nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu cenných papírů, resp. v mnohostranném obchodním systému.

Emitent nebo Manažer (je-li jmenován) je oprávněn (nikoliv však povinen) provádět stabilizaci Dluhopisů a může podle své úvahy vynaložit úsilí k uskutečnění kroků, které bude považovat za nezbytné a rozumné ke stabilizaci nebo udržení takové tržní ceny Dluhopisů, která by jinak nemusela převládat. Emitent nebo Manažer (je-li jmenován) může tuto stabilizaci kdykoliv ukončit.

Další informace včetně názvů a adres osob, které se zavázaly jednat jako zprostředkovatelé v sekundárním obchodování, jsou vždy uvedeny v příslušném Emisním dodatku.



## **7. Zdanění a devizová regulace**

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto nabídkového programu se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi 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.

V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

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).

### **7.1. Zdanění Dluhopisů**

Zdanění Dluhopisů je popsáno v kap. 3.8 Emisních podmínek.

### **7.2. Devizová regulace**

Vydávání a nabývání Dluhopisů není v České republice předmětem devizové regulace. Vláda České republiky, případně její předseda, však může dle Ústavního zákona o bezpečnosti ČR vyhlásit nouzový stav. Je-li Vládou České republiky vyhlášen nouzový stav, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a/nebo prodej cenných papírů (včetně Dluhopisů) do zahraničí mohou být zakázány v souladu s ustanoveními Krizového zákona, a to po dobu trvání nouzového stavu. Nouzový stav může být vyhlášen nejdéle na dobu 30 dnů, respektive může být prodloužen se souhlasem Poslanecké sněmovny.

## 8. Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi

Informace, uvedené v této kap. jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace, a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent nedává žádné prohlášení, týkající se úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu by se neměli spoléhat výhradně na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázku vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu, ani nejmenoval žádného zástupce pro řízení v jakémkoli státě. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů vydávaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, je zabezpečen výkon soudních rozhodnutí takového státu v souladu s ustanovením dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, ve znění pozdějších předpisů ("**ZMPS**"). Podle ZMPS nelze rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále také jen "cizí rozhodnutí") uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; nebo (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; nebo (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku; nebo (vi) není zaručena vzájemnost uznávání a výkonu rozhodnutí (vzájemnost se nevyžaduje, nesměruje-li cizí rozhodnutí proti občanu České republiky nebo právnické osobě se sídlem v České republice). K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlédne, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícím o uznání jinak známa. Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi. ZMPS nestanoví, závaznost takového sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky pro soudy a jiné státní orgány. Soud k němu proto přihlédne jako ke každému jinému důkazu

V souvislosti se vstupem České republiky do Evropské unie je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22. prosince 2000 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice.

Soudy České republiky by však meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

## 9. Udělení souhlasu s použitím prospektu

Emitent souhlasí s použitím jím připraveného prospektu jakýchkoli Dluhopisů při následné nabídce, resp. konečném umístění, takových Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli a přijímá odpovědnost za obsah prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji nebo konečnému umístění cenných papírů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím prospektu.

Podmínkou udělení tohoto souhlasu je pověření příslušného finančního zprostředkovatele či zprostředkovatelů následnou nabídkou nebo umístěním jakýchkoli Dluhopisů, a to v rámci písemné dohody uzavřené mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem. Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt příslušných Dluhopisů, bude uveden v příslušném Emisním dodatku.

Souhlas s použitím Základního prospektu k následné nabídce se uděluje na dobu, která je uvedena v příslušném Emisním dodatku. Souhlas se uděluje výhradně pro nabídku a umístění Dluhopisů v České republice.

Nabídkové období, v němž mohou pověření finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, bude uvedeno v příslušném Emisním dodatku.

**V případě předložení nabídky finančním zprostředkovatelem poskytnete tento finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů v době jejího předložení.**

Jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Základního prospektu, budou zveřejněny na webových stránkách Emitenta [www.unicapital.cz](http://www.unicapital.cz) v sekci "Pro investory".

## 10. Interpretace

### 10.1. Seznam použitých definic a zkratek

Pojmy uvozené velkým počátečním písmenem mají v tomto Prospektu následující význam:

"BCPP"	Společnost Burza cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČO 47115629, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B vložka 1773
"ČNB"	Česká národní banka případně jiná osoba, která může mít v budoucnosti příslušné pravomoci České národní banky.
"Dluhopisový program" nebo "Program"	Dluhopisový program ve smyslu §11 zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech Emitenta
"Doplněk Programu"	Dokument (resp. součást Emisního dodatku) ve smyslu §11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro danou Emisi
"Emise dluhopisů" nebo "Emise" nebo "Dluhopisy"	Jednotlivé emise, které je na základě Dluhopisového programu Emitent oprávněn vydávat
"Emisní dodatek"	Zvláštní dokument připraven pro každou Emisi dluhopisů
"Emisní podmínky"	Společné emisní podmínky pro Dluhopisový program
"Emitent"	Společnost UNICAPITAL Invest II a.s. se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO 05477395, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze spisová značka B 21927
"EUR"	Jednotná měna států Evropské měnové unie
"FVE"	Fotovoltaická elektrárna
"Insolvenční zákon"	Zákon č. 182/2006 Sb. insolvenční zákon
"Kč"	Koruna česká, zákonná měna České republiky
"Konečné podmínky"	Doplnění Emisních podmínek v takovém smyslu, že Základní prospekt a Emisní dodatek (obsahující Doplněk Programu s Konečnými podmínkami) tvoří prospekt dané Emise dluhopisů
"LDS"	Lokální Distribuční Soustava
"Mateřská společnost"	Společnost UNICAPITAL N.V. zapsaná do obchodního rejstříku Nizozemského království pod registračním číslem 66551625 se sídlem 1083HN Amsterdam, Barbara Strozilaan 201, Nizozemské království

<b>"Nařízení o prospektu"</b>	Nařízení Komise (ES) č. 809/2004 ze dne 29. dubna 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů
<b>"Segment"</b>	Jednotlivé odvětví ekonomické činnosti či část tohoto odvětví, v němž podnikají společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti
<b>"Skupina Mateřské Společnosti"</b>	Všechny společnosti spadající do skupiny Mateřské Společnosti (tj. všechny společnosti, ve kterých má Mateřská Společnost přímý nebo nepřímý majetkový podíl či jiným způsobem tuto společnost ovládá či má podíl na jejím ovládnutí), včetně Mateřské Společnosti
<b>"Směrnice o prospektu"</b>	Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES
<b>"Společnosti ostatních odvětví"</b>	Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti působící v ostatních odvětvích. Jedná se o tyto společnosti: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Richee a.s.</li> <li>▪ UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s.</li> <li>▪ Corinth s.r.o.</li> <li>▪ Takeplace, s.r.o.</li> </ul>
<b>"Společnosti Segmentu Energetické distribuce"</b>	Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti působící v Segmentu energetické distribuce. Jedná se o tyto společnosti: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ oaza-Krupka, a.s.</li> <li>▪ UNICAPITAL ENERGY a.s. (pozn.: též působí v Segmentu zelené energie)</li> <li>▪ Českomoravská energetika s.r.o.</li> <li>▪ Kopřivnice Energy s.r.o.</li> <li>▪ Ponavia Energy s.r.o.</li> <li>▪ VÍTKOVICE ENERGETIKA a.s.</li> <li>▪ LDS Sever, spol. s r.o.</li> <li>▪ Českomoravská distribuce s.r.o.</li> <li>▪ LUDS, s.r.o.</li> <li>▪ UNICAPITAL Distribuce s.r.o.</li> </ul>
<b>"Společnosti Segmentu Realit"</b>	Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti působící v Segmentu realit. Jedná se o tyto společnosti: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Stodůlky Property Park s.r.o.</li> <li>▪ Nemovitosti nájemního bydlení a.s.</li> <li>▪ GHPCZ INVEST LIMITED</li> <li>▪ GRANDHOTEL PUPP Karlovy Vary, akciová společnost</li> <li>▪ UNICAPITAL DEVELOPMENT s.r.o.</li> <li>▪ BARRANGER a.s.</li> <li>▪ Galerie Teplice s.r.o.</li> <li>▪ IVX Czech, s.r.o.</li> <li>▪ BXS Czech, a.s.</li> <li>▪ REZIDENCE U PARKU s.r.o.</li> <li>▪ UNICAPITAL REAL ESTATE a.s.</li> <li>▪ Pereta Estates s.r.o.</li> <li>▪ BONUM reality, s.r.o.</li> </ul>

- REAL Hypo s.r.o.

**"Společnosti Segmentu Zelené energie"** Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti působící v Segmentu zelené energie. Jedná se o tyto společnosti:

- Photon Park s.r.o.
- SOLAR - HASKOVO EOOD
- Slantze-09 EOOD
- FVE Lahošť, s.r.o.
- FVE Jílovice s.r.o.
- PORUBOVKA, a.s.
- Photon Forest, s.r.o.
- UNICAPITAL ENERGY a.s. (pozn.: též působí v Segmentu energetické distribuce)

**"Společnosti Segmentu Zemědělství"** Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti působící v Segmentu Zemědělství. Jedná se o tyto společnosti:

- UNICAPITAL AGRO a.s.
- Pozemky UNICAPITAL s.r.o.
- ZEMSPOL STUDÉNKA a.s.
- MORAVAN, a.s.
- Vsacko Hovězí a.s.

**"Společnosti Segmentu Zdravotnictví"** Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti působící v Segmentu Zdravotnictví. Jedná se o tyto společnosti:

- UNICAPITAL Healthcare a.s.
- Alzheimercentrum pp s.r.o.
- AC Plzeň s.r.o.
- Alzheimercentrum Prácheň o.p.s.
- Alzheimercentrum Filipov o.p.s.
- Alzheimercentrum Jihlava, z.ú.
- Alzheimercentrum Zlosyň o.p.s.
- AC Facility, s.r.o.
- Alzheimercentrum Průhonice, z.ú.
- Zámecký Hotel Filipov s.r.o.
- AC Support s.r.o.
- AC Supervisor I. s.r.o.
- AC Supervisor II. s.r.o.
- AC Supervisor III. s.r.o.
- Průhonice Services, s.r.o.
- Standin z.ú.
- Alzheimercentrum Zlín z.ú.
- AC Director s.r.o.
- Alzheimercentrum Zlosyň a.s.
- AC Estate Písek s.r.o.
- AC Estate Vodňany s.r.o.
- Alzheimercentrum Zábřeh z.ú.
- Alzheimercentrum Slovakia a.s.
- Alzheimercentrum Piešťany, n.o.
- Alzheimercentrum Admin s.r.o.
- NADAČNÍ FOND ŽIVOT S ALZHEIMEREM

**"Společnosti Segmentu ICT infrastruktury"** Společnosti ze Skupiny Mateřské Společnosti působící v Segmentu ICT infrastruktury. Jedná se o tyto společnosti:

- UNI Telematika a.s.

- ČD – Telematika a.s.

Pozn.: Následující společnosti zabezpečují financování a provoz Skupiny Mateřské Společnosti a samy o sobě tak nepůsobí v žádném odvětví, resp. zprostředkovaně působí ve všech odvětvích, ve kterých působí Skupina Mateřské Společnosti. Jedná se o tyto společnosti:

- UNICAPITAL N.V.
- UNICAPITAL Invest I a.s.
- AROMI ENERGY LTD
- UNICAPITAL Finance a.s.
- UNICAPITAL Operation s.r.o.
- UNICAPITAL a.s.

**"Základní prospekt"  
nebo "Prospekt"**

Dokument ve smyslu §36a zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu pro dluhopisový program ve smyslu §11 zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech společnosti UNICAPITAL Invest II a.s. tak jak je prezentován v tomto dokumentu; tj. tento dokument.

**"ZISIF"**

Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů

**"ZMPS"**

Zákon č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, ve znění pozdějších předpisů

**"ZPKT"**

Zákon č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu ve znění pozdějších předpisů

## 10.2. Seznam použitých definic a zkratk z Emisních podmínek

Některé pojmy a zkratky v tomto Prospektu jsou specifické pro kapitolu 3 Společné emisní podmínky. Tyto pojmy a zkratky a jejich význam jsou uvedeny v kapitole 3.15.

**EMITENT**

**UNICAPITAL Invest I, a.s.**

Sokolovská 675/9  
186 00, Praha 8  
Česká republika

**AUDITOR EMITENTA**

**PricewaterhouseCoopers Audit, s r.o.**

Hvězdova 1734/2c  
140 00 Praha 4  
Česká republika