EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

BRICKS FUNDING EUR 10 % / 2029

OBSAH

1. SHRNUTÍ POPISU DLUHOPISŮ....4

2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ....5

3. DALŠÍ INFORMACE O EMISI A EMITENTOVI....5

3.1 Popis hlavních činností Emitenta....5
3.2 Popis účelu využití peněžních prostředků z Emise....5
3.3 Plánovaný poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu alespoň do 12 měsíců před datem splatnosti....5
3.4 Výroční zprávy a účetní závěrky Emitenta....5
3.5 Prohlášení o konsolidačním celku....6
3.6 Osoby nabízející Dluhopisy....6
3.7 Prohlášení o zajištění....6
3.8 Informace o vedoucích osobách Emitenta....6
3.9 Informace o skutečném majiteli Emitenta....6

4. POPIS DLUHOPISŮ....6

4.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů....6
4.2 Vlastníci dluhopisů....6
4.3 Převod Dluhopisů....6
4.4 Další práva spojená s Dluhopisy....7
4.5 Závazek ke stejnému zacházení....7
4.6 Ohodnocení finanční způsobilosti....7
4.7 Oznámení změn....7

5. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ....7

5.1 Datum emise....7
5.2 Emisní lhůta....7
5.3 Celková jmenovitá hodnota Emise, Dodatečná emisní lhůta....7
5.4 Emisní kurz....7
5.5 Upisovací cena....7
5.6 Způsob a místo úpisu Dluhopisů....7

6. STATUS....8

7. VÝNOS....8

7.1 Výnos, Způsob úročení, Výnosová období a vyplácení Výnosu....8
7.2 Konec úročení....8
7.3 Konvence pro výpočet Výnosu....8
7.4 Stanovení Výnosu a Alikvótní úrokový výnos....8

8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ....9

8.1 Splatnost Dluhopisů....9
8.2 Odkoupení Dluhopisů....9
8.3 Zánik Dluhopisů....10
8.4 Domněnka splacení....10

9. PLATEBNÍ PODMÍNKY....10

9.1 Měna plateb....10
9.2 Termíny výplat....10
9.3 Osoby oprávněné k přijetí plateb z Dluhopisů....10
9.3.1 Výnosy....10
9.3.2 Jmenovitá hodnota....10
9.4 Provádění plateb....10
9.5 Včasnost bezhotovostních plateb....11
9.6 Změna způsobu provádění plateb....11

10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ....11

10.1 Předčasná splatnost Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta....11
10.1.1 Rozhodnutí o předčasné splatnosti Emitentem....11

11. PROMLČENÍ....13

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK....13

12.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ....13
12.1.1 Právo svolat schůzi Vlastníků dluhopisů....13
12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem....13
12.1.3 Oznámení o svolání Schůze....14
12.2 Osoby oprávněné účastnit se schůze a hlasovat na ní, účast dalších osob....14
12.2.1 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, Rozhodný den pro účast na Schůzi....14

12.2.2 HLASOVACÍ PRÁVO....14
12.2.3 ÚČAST DALŠÍCH OSOB NA SCHŮZI....15
12.2.4 ÚČAST NA SCHŮZI S VYUŽITÍM PROSTŘEDKŮ KOMUNIKACE NA DÁLKU....15
12.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE....15
12.3.1 USNÁŠENÍSCHOPNOST....15
12.3.2 PŘEDSEDA SCHŮZE....15
12.3.3 SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE....15
12.3.4 ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE....15
12.3.5 ODROČENÍ SCHŮZE A NÁHRADNÍ SCHŮZE....15
12.4 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ....16
12.4.1 ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK....16
12.4.2 DŮSLEDEK HLASOVÁNÍ PROTI NĚKTERÝM USNESENÍM SCHŮZE....16
12.4.3 USNESENÍ O PŘEDČASNÉ SPLATNOSTI DLUHOPISŮ NA ŽÁDOST VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ....16
12.4.4 NÁLEŽITOSTI ŽÁDOSTI....17
12.4.5 ZÁPIS Z JEDNÁNÍ SCHŮZE....17
13. OZNÁMENÍ....17
14. ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE....17
14.1 OBECNÁ ÚPRAVA V ČESKÉ REPUBLICE....18
14.2 FYZICKÉ OSOBY....18
14.2.1 ZISKY/ZTRÁTY Z PRODEJE DLUHOPISŮ....18
14.2.2 VĚCNÁ OSVOBOZENÍ PŘÍJMU Z PRODEJE U FYZICKÝCH OSOB....18
14.2.3 SRÁŽKOVÁ DAŇ....19
14.2.4 FIKCE DAŇOVÉHO REZIDENTSTVÍ....19
14.3 PRÁVNICKÉ OSOBY....19
14.4 ČEŠTÍ DAŇOVÍ NEREZIDENTI – SPECIFIKA....19
14.4.1 OBECNÝ PRINCIP....19
14.4.2 ZPĚTNÝ PRODEJ – FYZICKÉ OSOBY....19
14.4.3 SMLOUVY O ZAMEZENÍ DVOJÍHO ZDANĚNÍ....19
15. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK....20

Bricks Funding a.s.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

BRICKS FUNDING EUR 10 % / 2029

Tyto emisní podmínky („**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů, jakož i podrobnější informace o Emisi a Dluhopisech.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“) a nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. 6. 2017 o prospektu („**Nařízení o prospektu**“).

Není-li v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, mají slova a výrazy s velkým počátečním písmenem význam uvedený v čl. 1.

1. SHRNUTÍ POPISU DLUHOPISŮ

Emitent:	**Bricks Funding a.s.** IČ: 239 60 531 se sídlem Komořanská 2428/17, Modřany, 143 00 Praha 4 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 30105 Datum vzniku a zápisu: 14. listopadu 2025
Název Dluhopisů:	BRICKS FUNDING EUR 10 % / 2029
Identifikační kód ISIN:	CZ0003588923
LEI:	315700EAYJZ3A11DOT03
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	100 EUR (sto eur)
Forma Dluhopisů:	Cenné papíry na řad
Podoba Dluhopisů:	Listinné cenné papíry
Emisní kurz:	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů k Datu emise 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů po Datu emise
Datum emise:	1. 11. 2026
Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů počíná dnem 1. 11. 2026 a končí dnem 1. 11. 2027, pokud nebude ukončena dříve dosažením Předpokládaného objemu Emise. Emitent si vyhrazuje právo emisní lhůtu prodloužit nebo zkrátit na základě podmínek uvedených v těchto Emisních podmínkách.
Dodatečná emisní lhůta:	Lze uplatnit
Předpokládaný objem Emise:	1.000.000 EUR (jeden milion eur)
Maximální objem Emise:	1.000.000 EUR (jeden milion eur)
Výše minimální investice:	100 EUR
Číslování dluhopisů:	0001 až 10.000
Výnos:	Pevný ve výši 0,8333 % z Jmenovité hodnoty za Výnosové období
Datum počátku prvního výnosového období:	1. 11. 2026
Rozhodný den pro výplatu výnosu:	Vždy k poslednímu dni daného kalendářního měsíce; prvním Rozhodným dnem pro výplatu Výnosu je stanoven 30. 11. 2026.
Den konečné splatnosti:	1. 11. 2029
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty se shoduje s Dnem konečné splatnosti.
Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise

Provozovna Emitenta:	Komořanská 2428/17, Modřany, 143 00 Prague 4
E-mail:	admin@bricksfunding.cz

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jistinu Dluhopisu a Výnos způsobem, a to dle podmínek a ve lhůtách stanovených v těchto Emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplácení Výnosů z Dluhopisů bude vykonávat Emitent, nerozhodne-li v průběhu existence Emise jinak.

2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami Dluhopisů ve smyslu § 8 a násl. Zákona o dluhopisech.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů, kterou Emitent učinil či učiní, včetně distribuce Emisních podmínek vybraným investorům v České republice či v zahraničí, je činěna bez uveřejnění prospektu na základě výjimky podle čl. 3 odst. 2 Nařízení o prospektu ve znění nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2024/2809, neboť celková souhrnná hodnota protiplnění v Unii za nabízené cenné papíry počítaná za období dvanácti měsíců je nižší než 12.000.000 EUR na Emitenta. Rozšiřování Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání těchto Emisních podmínek v jiném státě.

Tyto Emisní podmínky nebyly schváleny ČNB. ČNB nevykonává dohled nad touto Emisí dluhopisů ani nad Emitentem. Pro Emisi dluhopisů nebyl schválen prospekt ČNB nebo orgánem dohledu jiného členského státu Evropské unie.

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů ani vyplacení Výnosu není nijak zajištěno; Dluhopisy nejsou kryty zárukou třetí osoby ani zástavním či jiným obdobným právem a nebyl ustanoven agent pro zajištění.

3. DALŠÍ INFORMACE O EMISI A EMITENTOVI

3.1 POPIS HLAVNÍCH ČINNOSTÍ EMITENTA

Emitent buduje a spravuje portfolio nemovitostních společností.

3.2 POPIS ÚČELU VYUŽITÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ Z EMISE

Peněžní prostředky z Emise budou primárně využity na rekonstrukci nemovitostí na adresách Nádražní 616, 347 01 Tachov a Husova 1828, 440 01 Louny, prostřednictvím dceřiných společností Emitenta. Více detailů o nemovitostech je dostupných na webových stránkách Emitenta https://bricksfunding.cz/.

V případě, že objem peněžních prostředků z Emise přesáhne částku nezbytnou na rekonstrukci výše uvedených nemovitostí, si Emitent vyhrazuje právo využít zbývající peněžní prostředky na rekonstrukci či akvizici jiné nemovitosti.

3.3 PLÁNOVANÝ POMĚR CIZÍCH ZDROJŮ K VLASTNÍMU KAPITÁLU ALESPOŇ DO 12 MĚSÍCŮ PŘED DATEM SPLATNOSTI

Emitent předpokládá, že poměr cizích zdrojů k vlastnímu kapitálu Emitenta nepřekročí po dobu alespoň 12 měsíců před datem splatnosti Dluhopisů hodnotu 36 : 1. Emitent dále předpokládá, že po stejnou dobu nepřekročí poměr cizích zdrojů Emitenta a jeho dceřiných společností k tržní hodnotě nemovitostí ve vlastnictví dceřiných společností Emitenta (LTV) hodnotu 75 %. Uvedené hodnoty představují plánované poměry ke dni vyhotovení těchto Emisních podmínek a vycházejí z aktuálního podnikatelského záměru Emitenta. Nejedná se však o závazek Emitenta tyto poměry dodržovat ani o jejich garanci vůči Vlastníkům dluhopisů. Skutečné poměry se mohou v průběhu doby trvání Dluhopisů měnit v závislosti na vývoji podnikatelské činnosti Emitenta, způsobu jejího financování a dalších okolnostech, přičemž nelze vyloučit ani jejich významnou změnu.

3.4 VÝROČNÍ ZPRÁVY A ÚČETNÍ ZÁVĚRKY EMITENTA

Účetní závěrky Emitenta jsou dostupné ve veřejné části sbírky listin vedené příslušným rejstříkovým soudem.

3.5 PROHLÁŠENÍ O KONSOLIDAČNÍM CELKU

Emitent není součástí žádného konsolidačního celku.

3.6 OSOBY NABÍZEJÍCÍ DLUHOPISY

Dluhopisy nabízí sám Emitent.

3.7 PROHLÁŠENÍ O ZAJIŠTĚNÍ

Dluhopisy jsou emitovány jako nezajištěné.

3.8 INFORMACE O VEDOUCÍCH OSOBÁCH EMITENTA

Vedoucí osobou Emitenta je:

Pavol Bak, nar. 7. 12. 1994, trvale bytem Na koupališti 42, Benice, 103 00 Praha 10

3.9 INFORMACE O SKUTEČNÉM MAJITELI EMITENTA

Skutečným majitelem Emitenta je:

Pavol Bak, nar. 7. 12. 1994, trvale bytem Na koupališti 42, Benice, 103 00 Praha 10.

4. POPIS DLUHOPISŮ

4.1 PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ CHARAKTERISTIKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy jsou vydávány v podobě a formě uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

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

4.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ

Vlastníkem dluhopisů („**Vlastník dluhopisů**“) je osoba, která je zapsaná v seznamu Vlastníků dluhopisu vedeném Emitentem („**Seznam vlastníků**“). Vlastníkem dluhopisu může být fyzická osoba, nebo právnická osoba. Emitent může upisovatele odmítnout.

Jestliže právní předpis nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Provozovny Emitenta nestanoví jinak, bude Emitent pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Osoby, které nabyly vlastnictví k Dluhopisu a které nejsou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Provozovny Emitenta nebo elektronickou poštou.

4.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ

Převoditelnost Dluhopisů není omezena. Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí v souladu s Občanským zákoníkem rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání. Oznámení Emitentovi o změně Vlastníka dluhopisů musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem převodce a doručeno do Provozovny Emitenta, případně převedeno do elektronické podoby autorizovanou konverzí a doručeno elektronickou poštou. Po řádném oznámení Emitentovi bude změna Vlastníka dluhopisů zaznamenána do Seznamu vlastníků s účinností ke dni řádného doručení oznámení dle tohoto odstavce.

4.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva Vlastníků Dluhopisů.

4.5 ZÁVAZEK KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ

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

4.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI

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

4.7 OZNÁMENÍ ZMĚN

Změny na straně Vlastníka dluhopisů musí být Emitentovi oznámeny do 10 pracovních dnů od jejich vzniku. Změna musí být oznámena písemně nebo elektronickou poštou. Oznámení o změně čísla bankovního účtu Vlastníka dluhopisů určeného pro výplatu Výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem, v případě doručování prostřednictvím elektronické pošty následně převedeno do elektronické podoby autorizovanou konverzí; u ostatních změn se úředně ověřený podpis nevyžaduje.

5. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ

5.1 DATUM EMISE

Datum emise je uvedeno v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

5.2 EMISNÍ LHŮTA

Emisní lhůta je uvedena v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

5.3 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v Předpokládaném objemu Emise uvedeném v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a případně i po uplynutí Emisní lhůty v průběhu Dodatečné emisní lhůty, kterou Emitent případně stanoví a informaci o tom zpřístupní v souladu s platnými právními předpisy.

Emitent může vydat Dluhopisy v menším objemu Emise, než je Předpokládaný objem Emise, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat Předpokládaný objem Emise.

Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu emise a/nebo v tranších po Datu emise v průběhu Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty. O stanovení Dodatečné emisní lhůty Emitent informuje Vlastníky Dluhopisů, kteří jsou zapsáni v Seznamu vlastníků ke dni stanovení Dodatečné emisní lhůty, a to prostřednictvím elektronické pošty na adresu uvedenou ve Smlouvě o úpisu nebo v Seznamu vlastníků dluhopisů.

5.4 EMISNÍ KURZ

Emisní kurz Dluhopisů je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

5.5 UPISOVACÍ CENA

Upisovací cena Dluhopisu k Datu emise je rovna Emisnímu kurzu.

Je-li Dluhopis upisován po Datu emise, je Upisovací cena tvořena součtem Emisního kurzu a Alikvótního úrokového výnosu narostlého na tomto Dluhopisu ode dne Data emise do dne úpisu.

5.6 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ

Dluhopisy lze upisovat v Provozovně Emitenta nebo jiném místě určeném Emitentem.

Emitent uzavře s upisovateli Dluhopisů smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat a závazek potenciálních nabyvatelů koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o úpisu a koupi Dluhopisů („**Smlouva o úpisu**“).

Dluhopisy budou Emitentem vydány upisovateli podle Smlouvy o úpisu, a to nejpozději do 14 pracovních dnů od připsání upisovací či kupní ceny na bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu.

Upisovací či kupní cena Dluhopisů bude upisovatelem splacena bezhotovostním způsobem na bankovní účet a za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu.

Emitent vydá Dluhopisy upisovateli po splacení upisovací či kupní ceny Dluhopisů tak, že na Dluhopisu bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození (u fyzických osob), nebo firma a IČ (u právnických osob) a adresa bydliště nebo sídla prvního Vlastníka dluhopisů. Tyto údaje budou zapsány do Seznamu vlastníků a Dluhopisy budou předány prvnímu Vlastníkovi dluhopisů. Předání Dluhopisu prvnímu Vlastníkovi dluhopisů je možné vždy až po splacení upisovací či kupní ceny, v pracovní dny a po předchozí dohodě s Emitentem, oproti podpisu předávacího protokolu. Místem předání je Provozovna Emitenta nebo jiné místo určené Emitentem ve Smlouvě o úpisu. Na písemnou žádost prvního Vlastníka dluhopisů obsaženou ve Smlouvě o úpisu, nebo zaslanou Emitentovi doporučeně poštou na adresu Provozovny Emitenta, či prostřednictvím elektronické pošty v souladu s těmito Emisními podmínkami, je možné Dluhopisy zaslat Vlastníkovi dluhopisů poštou do vlastních rukou, a to prostřednictvím služby

„cenné psaní“, případně jiné srovnatelné služby, na adresu určenou Vlastníkem dluhopisů ve Smlouvě o úpisu, nebo v písemné žádosti.

6. STATUS

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, 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 stejným nebo obdobným dluhům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo smlouva mezi Emitentem a vlastníky dluhopisů.

7. VÝNOS

7.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU

Výnos je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Výnos je pevný ve výši 0,8333 % z Jmenovité hodnoty dluhopisu za výnosové období. První výnosové období počíná běžet 1. 11. 2026. Výnosová období jsou stanovena jako měsíční a počínají běžet vždy od prvního kalendářního dne daného měsíce a končí vždy k poslednímu dni téhož kalendářního měsíce.

Výnos bude vyplácen za každé výnosové období zpětně, vždy nejpozději do posledního kalendářního dne kalendářního měsíce bezprostředně následujícího po Rozhodném dni pro výplatu Výnosu.

7.2 KONEC ÚROČENÍ

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti Dluhopisů.

7.3 KONVENCE PRO VÝPOČET VÝNOSU

Výnos za celé výnosové období se určuje pevnou částkou podle čl. 7.4 bez použití konvence pro výpočet výnosu. Pro výpočet Alikvótního úrokového výnosu za část výnosového období se použije skutečný počet dní dané části a skutečný počet dní příslušného výnosového období (Act/Act) podle čl. 7.4.

7.4 STANOVENÍ VÝNOSU A ALIKVÓTNÍ ÚROKOVÝ VÝNOS

Výnos je stanoven ve výši 0,8333 % z Jmenovité hodnoty dluhopisu za výnosové období. Výnos je pevný pro každé **celé** výnosové období.

Náleží-li Vlastníkovi dluhopisů výnos pouze za část výnosového období, zejména při vydání Dluhopisu v průběhu výnosového období, při odkoupení Dluhopisů podle čl. 8.2 nebo při předčasné splatnosti Dluhopisů podle čl. 10 těchto Emisních podmínek, přísluší mu za dotčenou část výnosového období poměrná část Výnosu (dále jen „**Alikvótní úrokový výnos**").

Alikvótní úrokový výnos se vypočte podle následujícího vzorce:

$$Alikvótní\ \ úrokový\ \ výnos = Výnos\ \times\ \frac{D}{C}$$

Přičemž:

„***Výnosem**" se rozumí Výnos za celé výnosové období, tj. 0,8333 % z Jmenovité hodnoty dluhopisu*;

„***D**" se rozumí počet kalendářních dní té části příslušného výnosového období, za kterou se Alikvótní úrokový výnos určuje*;

„***C**" se rozumí celkový počet kalendářních dní příslušného výnosového období.*

Část výnosového období, za kterou se Alikvótní úrokový výnos určuje, se vymezí takto:

a) je-li Alikvótní úrokový výnos součástí kupní ceny při odkoupení Dluhopisů podle čl. 8.2, nebo splatné částky při předčasné splatnosti Dluhopisů podle čl. 10, jde o období od prvního dne běžícího výnosového období (včetně tohoto dne) do dne, k němuž se podle příslušného ustanovení těchto Emisních podmínek určuje kupní cena nebo splatná částka (tento den vyjímaje);

b) je-li Dluhopis vydán v průběhu výnosového období, náleží prvnímu Vlastníkovi dluhopisů za toto výnosové období pouze Alikvótní úrokový výnos za období ode dne připsání upisovací či kupní ceny Dluhopisu na bankovní účet

Emitenta (včetně tohoto dne) do posledního dne tohoto výnosového období (včetně tohoto dne); za část výnosového období předcházející připsání upisovací či kupní ceny výnos nenáleží.

Celková částka Výnosu, včetně Alikvótního úrokového výnosu, ze všech Dluhopisů jednoho Vlastníka dluhopisů se zaokrouhluje na celé eurocenty směrem dolů.

8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

8.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ

Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena jednorázově nejpozději do posledního dne kalendářního měsíce bezprostředně následujícího po Dni konečné splatnosti.

8.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ.

Emitent je oprávněn kdykoli za trvání emise vyzvat kteréhokoli Vlastníka dluhopisů k prodeji všech nebo části dosud nesplacených Dluhopisů, jichž je vlastníkem, a Vlastník dluhopisů je povinen mu dotčené Dluhopisy odprodat za podmínek stanovených v tomto článku.

Ve výzvě k prodeji Emitent identifikuje Vlastníka dluhopisů a uvede počet kusů a čísla Dluhopisů, které jsou předmětem odkupu. Výzvu k prodeji doručí Emitent Vlastníkovi dluhopisů písemně, elektronickou poštou na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků. Doručením výzvy k prodeji Vlastníkovi dluhopisů je mezi Emitentem a Vlastníkem dluhopisů uzavřena smlouva o odkupu dotčených Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami; zvláštní smlouva o odkupu se neuzavírá.

Vlastník dluhopisů je povinen do 30 dnů od doručení výzvy k prodeji předat Emitentovi dotčené Dluhopisy opatřené rubopisem znějícím na Emitenta, a to osobně v Provozovně Emitenta oproti písemnému potvrzení o převzetí, nebo doporučenou poštovní zásilkou zaslanou na tuto adresu; v takovém případě je dnem předání den doručení zásilky Emitentovi.

Kupní cena za každý odkupovaný Dluhopis se rovná součtu dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisu a narostlého a dosud nevyplaceného Výnosu, případně Alikvótního úrokového výnosu, ke dni předání dotčených Dluhopisů Emitentovi, nejpozději však k poslednímu dni lhůty k předání podle předchozího odstavce. Kupní cena je splatná do 10 pracovních dnů ode dne předání dotčených Dluhopisů Emitentovi, a to bezhotovostním převodem na bankovní účet Vlastníka dluhopisů uvedený ve Smlouvě o úpisu. Kupní cena nebude vyplacena dříve, než budou dotčené Dluhopisy Emitentovi předány.

Nepředá-li Vlastník dluhopisů dotčené Dluhopisy Emitentovi ve lhůtě podle tohoto článku, ocitá se v prodlení; ode dne následujícího po marném uplynutí lhůty k předání se dotčené Dluhopisy dále neúročí a Vlastníkovi dluhopisů nevzniká právo na jakýkoli další Výnos z dotčených Dluhopisů. Emitent v takovém případě kupní cenu určenou k poslednímu dni lhůty k předání vyplatí do 10 pracovních dnů po pozdějším předání dotčených Dluhopisů. Právem Emitenta podle tohoto odstavce není dotčeno jeho právo domáhat se předání dotčených Dluhopisů a náhrady újmy tím vzniklé.

8.3 ZÁNIK DLUHOPISŮ

Emitent může rozhodnout o zrušení odkoupených Dluhopisů.

8.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ

Každý příslušný peněžitý závazek Emitenta z Dluhopisů bude pro účely tohoto čl. 8 považován za plně splacený ke dni, kdy jsou příslušné částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo narostlého Výnosu splatné podle těchto Emisních podmínek poukázány Vlastníkům dluhopisů a odepsány z bankovního účtu Emitenta.

9. PLATEBNÍ PODMÍNKY

9.1 MĚNA PLATEB

Emitent se zavazuje vyplácet Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v eurech. Není-li bankovní účet Oprávněné osoby veden v eurech, provede případnou směnu banka vedoucí tento účet na náklady a nebezpečí Oprávněné osoby; poplatky banky Oprávněné osoby nese Oprávněná osoba.

Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám (jak jsou definované níže) za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

9.2 TERMÍNY VÝPLAT

Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny ve lhůtách uvedených v těchto Emisních podmínkách.

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

„**Pracovním dnem**" se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních plateb v eurech a kdy je pro vypořádání plateb v eurech otevřen systém T2 provozovaný Eurosystémem.

9.3 OSOBY OPRÁVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ

9.3.1 VÝNOSY

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet Výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro výplatu výnosu (každá taková osoba také jen „**Oprávněná osoba**").

9.3.2 JMENOVITÁ HODNOTA

Není-li v Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (každá taková osoba také jen „**Oprávněná osoba**").

9.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB

Provádění plateb zabezpečuje Emitent. Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu. Uvedení bankovního účtu je povinnou náležitostí Smlouvy o úpisu. Číslo účtu musí být sděleno ve formátu IBAN spolu s kódem BIC (SWIFT) banky, která účet vede.

Případná změna bankovního účtu Oprávněné osoby pro provádění plateb v souladu s těmito Emisními podmínkami musí mít podobu instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba doručí Emitentovi na adresu Provozovny Emitenta nebo prostřednictvím elektronické pošty nejpozději v Rozhodný den pro výplatu výnosu nebo Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty. Instrukce musí mít formu podepsaného písemného oznámení, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby a ostatními příslušnými přílohami (také jen „**Instrukce**"). Instrukce musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Oprávněné osoby, v případě doručování prostřednictvím elektronické pošty musí být Instrukce převedena do elektronické podoby autorizovanou konverzí. Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta, přičemž Emitent může vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi doručen taktéž nejpozději v Rozhodný den pro výplatu výnosu či Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty. V tomto ohledu Emitent zejména může požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a/nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

Uplatňuje-li Oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, jíž je Česká republika smluvní stranou, nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Emitent a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci, podle toho, co je relevantní.

Emitent může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

9.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, (a) pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu dle čl.

9.4 Emisních podmínek, nebo v Instrukci a v souladu s platebními podmínkami v takovém sdělení uvedenými, a (b) pokud je taková částka odepsána z bankovního účtu Emitenta nejpozději do konce příslušné lhůty stanovené v těchto Emisních podmínkách.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba sdělila Emitentovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést nebo mu nesdělila žádné takové údaje, závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Emitenta do 15 (patnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od Oprávněné osoby takové platební údaje, které umožňují platbu řádně provést; v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent není odpovědný za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že (a) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 9.4 těchto Emisních podmínek, (b) takové informace, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (c) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká nárok na jakýkoli doplatek či úrok za časový odklad platby.

9.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent může rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Takové rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ

10.1 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA

10.1.1 ROZHODNUTÍ O PŘEDČASNÉ SPLATNOSTI EMITENTEM

Emitent je **oprávněn** rozhodnout o předčasné splatnosti všech, nebo části dosud nesplacených Dluhopisů dané emise. Rozhodne-li Emitent o předčasné splatnosti pouze části Dluhopisů, určí se Dluhopisy, které se stanou předčasně splatnými, poměrně vůči všem Vlastníkům dluhopisů podle počtu kusů Dluhopisů zapsaných na jejich jméno v Seznamu vlastníků ke dni rozhodnutí, se zaokrouhlením na celé kusy směrem dolů; Dluhopisy, které v důsledku zaokrouhlení nebylo možné takto rozdělit, se určí losem provedeným Emitentem.

Rozhodnutí o předčasné splatnosti oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem pro uveřejňování oznámení podle těchto Emisních podmínek a současně písemně, elektronickou poštou na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků, a to alespoň 30 dnů přede dnem, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**"). Oznámení o předčasné splatnosti musí obsahovat určení Dne předčasné splatnosti dluhopisů, údaj, zda se předčasná splatnost týká všech, nebo pouze části Dluhopisů (v takovém případě také čísla dotčených Dluhopisů a počet kusů připadajících na jednotlivé Vlastníky dluhopisů), a určení místa a způsobu předložení Dluhopisů. Oznámení o předčasné splatnosti je neodvolatelné a zavazuje Emitenta ke splacení dotčených Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami.

K Dni předčasné splatnosti dluhopisů se dotčené Dluhopisy stávají splatnými v dosud nesplacené části jmenovité hodnoty spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem, případně Alikvótním úrokovým výnosem, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů se dotčené Dluhopisy dále neúročí.

Vlastník dluhopisů předloží dotčené Dluhopisy Emitentovi ke splacení osobně v Provozovně Emitenta oproti písemnému potvrzení o převzetí, nebo je zašle doporučenou poštovní zásilkou na tuto adresu. Splatná částka bude Vlastníkovi dluhopisů vyplacena do 10 pracovních dnů ode dne předložení dotčených Dluhopisů Emitentovi, nejdříve však v Den předčasné splatnosti dluhopisů, a to bezhotovostním převodem na bankovní účet Vlastníka dluhopisů uvedený ve Smlouvě o úpisu. Nepředloží-li Vlastník dluhopisů dotčené Dluhopisy do Dne předčasné splatnosti dluhopisů, uloží Emitent příslušnou částku a vyplatí ji bez zbytečného odkladu po jejich pozdějším předložení; po dobu prodlení Vlastníka dluhopisů s předložením Dluhopisů nevzniká Vlastníkovi dluhopisů právo na jakýkoli další Výnos, úrok ani úrok z prodlení z nevyplacené částky.

Rozhodnutím o předčasné splatnosti podle tohoto článku není dotčeno právo Vlastníka dluhopisů požádat o odkup Dluhopisů podle Smlouvy o úpisu, ani právo Emitenta postupovat podle čl. 8.2; Žádost o odkup však nelze podat ohledně Dluhopisů, o jejichž předčasné splatnosti již Emitent rozhodl, a výzvu k prodeji nelze učinit ohledně Dluhopisů, o jejichž předčasné splatnosti již Emitent rozhodl nebo ohledně nichž již byla podána Žádost o odkup. Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů, nestanoví-li tyto Emisní podmínky nebo zákon jinak.

10.2 PŘEDČASNÁ SPLATNOST V PŘÍPADECH PORUŠENÍ NA STRANĚ EMITENTA

10.2.1 PŘÍPADY PORUŠENÍ

Případem porušení se rozumí kterákoli z následujících skutečností (každá dále jen „**Případ porušení**"):

a) **Prodlení s peněžitým plněním**: Emitent je v prodlení s vyplacením Výnosu nebo se splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů po dobu delší než 10 pracovních dnů ode dne jejich splatnosti podle těchto Emisních podmínek;

b) **Porušení jiných povinností**: Emitent poruší jinou svou podstatnou povinnost vyplývající z těchto Emisních podmínek nebo ze Zákona o dluhopisech a takové porušení nenapraví ani do 30 dnů ode dne, kdy mu bylo doručeno písemné upozornění kteréhokoli Vlastníka dluhopisů na takové porušení s výzvou k nápravě;

c) **Insolvence**: (i) Emitent podá insolvenční návrh na svou osobu, (ii) insolvenční soud rozhodne o úpadku Emitenta, (iii) insolvenční návrh na Emitenta je zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo (iv) insolvenční soud prohlásí na majetek Emitenta konkurs;

d) **Likvidace**: je přijato rozhodnutí o zrušení Emitenta s likvidací;

e) **Ukončení podnikání**: Emitent ukončí výkon podstatné části svého podnikání nebo pozbude podnikatelská oprávnění nezbytná k jeho výkonu;

f) **Přeměna v rozporu s usnesením Schůze**: Emitent uskuteční přeměnu nebo jiné jednání ve smyslu čl. 12.1.2 těchto Emisních podmínek přesto, že s ním Schůze vyslovila nesouhlas, nebo v rozporu s usnesením Schůze přijatým podle čl. 12.4.3.

10.2.2 PRÁVO VLASTNÍKA DLUHOPISŮ ŽÁDAT PŘEDČASNÉ SPLACENÍ

Nastane-li Případ porušení a trvá-li, je každý Vlastník dluhopisů oprávněn písemným oznámením doručeným Emitentovi na adresu Provozovny Emitenta, nebo elektronickou poštou v souladu s tímto článkem (dále jen „Oznámení o předčasném splacení") požádat o předčasné splacení všech nebo části dosud nesplacených Dluhopisů, jichž je vlastníkem. Oznámení o předčasném splacení musí obsahovat identifikaci Vlastníka dluhopisů v rozsahu údajů zapisovaných do Seznamu vlastníků, počet kusů a čísla dotčených Dluhopisů, a stručný popis Případu porušení, o který se opírá; úředně ověřený podpis Vlastníka dluhopisů se nevyžaduje, ledaže Oznámení o předčasném splacení současně mění číslo bankovního účtu Vlastníka dluhopisů vedeného v Seznamu vlastníků, v kterémžto případě se použije čl. 9.4 těchto Emisních podmínek.

Dotčené Dluhopisy se stávají splatnými uplynutím 30 dnů ode dne doručení Oznámení o předčasném splacení Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti dluhopisů"). To neplatí, pokud Případ porušení, o který se Oznámení o předčasném splacení opírá, přestal před uplynutím této lhůty trvat; v takovém případě se k Oznámení o předčasném splacení nepřihlíží, čímž není dotčeno právo Vlastníka dluhopisů podat nové Oznámení o předčasném splacení, nastane-li nebo trvá-li jiný Případ porušení.

10.2.3 SPLATNÁ ČÁSTKA A VÝPLATA

Dotčené Dluhopisy jsou splatné v dosud nesplacené části jmenovité hodnoty spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem, případně Alikvótním úrokovým výnosem, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů; ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů se dotčené Dluhopisy dále neúročí. Pro předložení Dluhopisů, výplatu splatné částky a prodlení Vlastníka dluhopisů s předložením Dluhopisů se použije čl. 10.1.1 a čl. 9 těchto Emisních podmínek obdobně.

11. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

12.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

12.1.1 PRÁVO SVOLAT SCHŮZI VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

Emitent nebo Vlastník dluhopisů nebo Společný zástupce (je-li určen) mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů („**Schůze**"), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami.

Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného.

Pokud je svolavatelem osoba, která není Emitentem (Vlastník dluhopisů, případně Společný zástupce, pokud byl určen), je tato osoba povinna v nezbytném časovém předstihu, nejméně však 30 (třicet) kalendářních dnů před zamýšleným konáním Schůze Emitentovi doporučenou poštou na adresu Provozovny Emitenta doručit oznámení o konání Schůze, společně s (a) žádostí o oznámení konání Schůze vlastníkům dluhopisů na náklady osoby, která svolává Schůzi, obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, a (b) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi zálohu na náklady související se Schůzi. Svolavatel, který je odlišný od Emitenta, který svolal Schůzi, je povinen současně s oznámením o svolání schůze zaslat program schůze včetně navrhovaných změn a požadavků. Emitent je povinen poskytnout přiměřenou součinnost svolavateli pro řádné svolání Schůze, resp. zajistit oznámení o svolání Schůze vlastníkům dluhopisů v souladu s čl. 12.1.3 těchto Emisních podmínek, nejpozději do 5 dnů ode dne doručení žádosti o oznámení konání Schůze vlastníkům dluhopisů.

Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (a) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (b) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

12.1.2 SCHŮZE SVOLÁVANÁ EMITENTEM

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto čl. 12.1.2 a dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy („**Změny zásadní povahy**"):

a) návrhu změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně Emisních podmínek vyžaduje podle právních předpisů;

b) návrhu na přeměnu Emitenta;

c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;

d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem 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;

e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) kalendářních dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;

f) jiných změn Emisních podmínek, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

12.1.3 OZNÁMENÍ O SVOLÁNÍ SCHŮZE

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v čl. 13 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem osoba odlišná od Emitenta (Vlastník dluhopisů, případně Společný zástupce, pokud byl určen), je povinna oznámení o svolání Schůze doručit podle čl. 12.1.1 těchto Emisních podmínek. Emitent je povinen se Schůze zúčastnit a poskytnout informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska Schůze.

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen oznámit svolání schůze zasláním pozvánky e-mailem, nebo doporučenou poštou na adresu trvalého bydliště uvedenou Vlastníkem dluhopisů v Seznamu vlastníků, a to nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (a) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise, ISIN emise, a pro případ společné schůze vlastníků dluhopisů tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisí, (c) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze Provozovna Emitenta, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, čas konání Schůze musí připadat na rozmezí od 10 do 16 hodin, (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 12.1.2 těchto Emisních podmínek též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné, pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

Pokud odpadne důvod pro svolání Schůze, bude odvolána stejným způsobem, jakým byla svolána, a to nejpozději 7 (sedm) kalendářních dnů před datem jejího konání.

12.2 OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB

12.2.1 OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ROZHODNÝ DEN PRO ÚČAST NA SCHŮZI

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze

(a) Vlastník dluhopisů, který je evidován jako Vlastník dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci dne, který o 7 (sedm) kalendářních dnů předchází den konání příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), nebo

(b) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisů podle písm. (a) pro účely této Schůze.

K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

12.2.2 HLASOVACÍ PRÁVO

Každý Vlastník dluhopisů má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho vlastnictví k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených či nezrušených Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

K Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 8.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží.

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

12.2.3 ÚČAST DALŠÍCH OSOB NA SCHŮZI

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

12.2.4 ÚČAST NA SCHŮZI S VYUŽITÍM PROSTŘEDKŮ KOMUNIKACE NA DÁLKU

V oznámení o svolání Schůze může Emitent stanovit organizační a technické podmínky, za kterých se Vlastníci dluhopisů mohou účastnit Schůze s využitím elektronických prostředků umožňujících přímý dálkový přenos Schůze obrazem a zvukem a/nebo přímou dvousměrnou komunikaci mezi Schůzí a Vlastníkem dluhopisů. V případě emailové komunikace dochází k ověření Vlastníka dluhopisů prostřednictvím použití emailové adresy uvedené ve Smlouvě o úpisu nebo oznámené Emitentovi do evidence v Seznamu vlastníků. Vlastník dluhopisů, který využije práva podle takto stanovených podmínek, se považuje za přítomného na Schůzi, se všemi právy z toho vyplývajících.

12.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE

12.3.1 USNÁŠENÍSCHOPNOST

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

12.3.2 PŘEDSEDA SCHŮZE

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisu předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem.

12.3.3 SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE

K datu vyhotovení Emisních podmínek nebyl ustanoven společný zástupce ve smyslu § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech. Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle § 24 Zákona o dluhopisech („**Společný zástupce**").

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo zvolit jiného Společného zástupce, přičemž zvolení nového Společného zástupce má vůči dosavadnímu Společnému zástupci účinky jeho odvolání (nebyl-li odvolán samostatným usnesením Schůze).

Usnesení Schůze stanoví, v jakém rozsahu je Společný zástupce oprávněn činit úkony jménem Vlastníků Dluhopisů.

12.3.4 ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení, jímž se (a) schvaluje návrh podle čl. 12.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (b) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň ¾ (tří čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

12.3.5 ODROČENÍ SCHŮZE A NÁHRADNÍ SCHŮZE

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Tím není dotčeno právo Emitenta nebo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi novou, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Pokud byla Schůze svolána za účelem rozhodnutí o změně Emisních podmínek a pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Je-li to nadále potřebné, svolavatel svolá náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 5(pěti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

Svolavatel je oprávněn svolat náhradní Schůzi rovněž současně se svoláním původní Schůze nebo kdykoli před konáním řádné Schůze tak, aby se konala alespoň 5 pracovních dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Nejpozději v den následující po dni konání původní Schůze Svolavatel oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že původní Schůze nebyla schopna se usnášet, a to elektronickou poštou na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků.

Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v čl. 12.3 těchto Emisních podmínek.

12.4 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

12.4.1 ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

Pro vyloučení pochybností, souhlas Schůze vlastníků se nevyžaduje (a) ke změně Emisních podmínek přímo vyvolané změnou právní úpravy, (b) ke změně Emisních podmínek, která nemá negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, nebo (c) v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta.

Emitent bez zbytečného odkladu po jakékoliv Změně emisních podmínek oznámí Změnu investorům elektronickou poštou na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků a na jejich písemnou žádost investorům poskytne změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně.

Investor, který před oznámením změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze vlastníků, souhlasil s koupí nebo s upsáním Dluhopisu a k tomuto Dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pěti) pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

12.4.2 DŮSLEDEK HLASOVÁNÍ PROTI NĚKTERÝM USNESENÍM SCHŮZE

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi podle čl. 12.2 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**"), může do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila, včetně poměrného

výnosu z těchto Dluhopisů (určeného jako narostlý a dosud nevyplacený Výnos, případně Alikvótní úrokový výnos, ke dni splatnosti podle následujícího odstavce).

Toto právo musí Žadatel uplatnit listinným písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi na adresu Provozovny Emitenta.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 12.4.2 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 9 těchto Emisních podmínek.

12.4.3 USNESENÍ O PŘEDČASNÉ SPLATNOSTI DLUHOPISŮ NA ŽÁDOST VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v čl. 12.1.2 (b) až (f) těchto Emisních podmínek a Schůze s takovými změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu těm Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají („**Žadatel**“). Toto právo Žadatel uplatní písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným na adresu Provozovny Emitenta.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 12.4.3 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 9 těchto Emisních podmínek.

12.4.4 NÁLEŽITOSTI ŽÁDOSTI

V Žádosti ve smyslu čl. 12.4.3 těchto Emisních podmínek je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s tímto článkem žádá. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny.

Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Provozovny Emitenta i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 9 těchto Emisních podmínek.

12.4.5 ZÁPIS Z JEDNÁNÍ SCHŮZE

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala.

Pokud svolavatelem Schůze je osoba odlišná od Emitenta (Vlastník dluhopisů, případně Společný zástupce, pokud byl určen) pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Provozovny Emitenta.

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 Provozovně Emitenta.

Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze oznámit Vlastníkům dluhopisů všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 13 těchto Emisních podmínek.

Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13. OZNÁMENÍ

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů, oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude vyhotoveno v českém jazyce a odesláno doporučenou poštou na adresu Vlastníka dluhopisů vedenou v Seznamu vlastníků anebo poskytnuto elektronickými prostředky.

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů mohou být Vlastníkům dluhopisů poskytovány elektronickými prostředky, zejména emailovou zprávou zasílanou na emailovou adresu uvedenou ve Smlouvě o úpisu nebo v Seznamu vlastníků. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro zpřístupnění nebo uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně zpřístupněné nebo uveřejněné jeho zpřístupněním nebo uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení zpřístupňováno nebo uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního zpřístupnění či uveřejnění.

Tyto Emisní podmínky byly podle zákona o dluhopisech bezplatně zpřístupněny nabyvatelům Dluhopisů v Provozovně Emitenta na nosiči informací, který investorům umožňuje reprodukci Emisních podmínek v nezměněné podobě a uchování Emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti Dluhopisů. Emisní podmínky budou dále uveřejněny na webových stránkách Emitenta https://bricksfunding.cz/, a to po celou dobu nabízení Dluhopisů a minimálně 12 měsíců po jeho skončení. Uvedené platí i pro jakékoliv změny Emisních podmínek a usnesení Schůze vlastníků dluhopisů.

14. ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE

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

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

14.1 OBECNÁ ÚPRAVA V ČESKÉ REPUBLICE

Dluhopisy budou v souladu s Emisními podmínkami nabízeny v České republice, daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v aktuálním znění (dále jen „ZDP“). Nabyvatelem Dluhopisů však může být i cizozemec.

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

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

Je-li Vlastníkem dluhopisu fyzická osoba, je Emitent odpovědný za provádění srážek daně u zdroje a je plátcem daně sražené z výnosů z Dluhopisů. Právnickým osobám jsou vypláceny platby z Dluhopisů bez srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnické osoby zdaňují společně s příjmy z ostatních činností. Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči Vlastníkům dluhopisů nevznikne povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

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

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

14.2 FYZICKÉ OSOBY

14.2.1 ZISKY/ZTRÁTY Z PRODEJE DLUHOPISŮ

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně u nepodnikatelů nebo obecného základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnuly tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob. Příjem v podobě kladného rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplacenou při jeho splacení a emisním kursem není samostatným základem daně pro zdanění zvláštní sazbou daně (jako je tomu obecně u nerezidentů a fyzických osob rezidentů), ale poplatníci mají obecně povinnost rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu při splacení a cenou nabytí uvádět v daňovém přiznání. Existují dvě sazby daně z příjmů fyzických osob pro všechny příjmy fyzických osob, a to ve výši 15 % (pro část základu daně do 36násobku průměrné mzdy) a 23 % (pro část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné,

ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

14.2.2 VĚCNÁ OSVOBOZENÍ PŘÍJMU Z PRODEJE U FYZICKÝCH OSOB

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

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

14.2.3 SRÁŽKOVÁ DAŇ

Úrokový výnos Vlastníka dluhopisů, který je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani při úhradě úroku. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %. Pokud je příjemcem úrokového výnosu fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedosahuje výnosy prostřednictvím stálé provozovny v České republice a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu EU nebo dalšího státu tvořícího Evropský hospodářský prostor nebo třetího státu/jurisdikce, se kterými má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů 35 %. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění výnosu v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů.

14.2.4 FIKCE DAŇOVÉHO REZIDENTSTVÍ

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

14.3 PRÁVNICKÉ OSOBY

Právnická osoba jako Vlastník dluhopisů účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhajícím Alikvótním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající Alikvótní úrokový výnos je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právnických osob sazbou daně ve výši 21 %.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentem realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

14.4 ČEŠTÍ DAŇOVÍ NEREZIDENTI – SPECIFIKA

14.4.1 OBECNÝ PRINCIP

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

14.4.2 ZPĚTNÝ PRODEJ – FYZICKÉ OSOBY

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

14.4.3 SMLOUVY O ZAMEZENÍ DVOJÍHO ZDANĚNÍ

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je Vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

15. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky.

Emisní podmínky jsou vydány v českém a anglickém jazyce. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

Emitent je oprávněn podpisem Dluhopisů, popřípadě Hromadné listiny, pověřit jinou osobu; tím není dotčena odpovědnost Emitenta za závazky vyplývající z Dluhopisů.