

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy představují zajištěné dluhopisy vydávané společností AVANT BESS SICAV, a.s., IČO: 237 30 170, se sídlem v Praze, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 29971, v souvislosti s její investiční činností přiřaditelnou k podfondu AVANT BESS Podfond I („**Emitent**“), podle českého práva v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech („**Zákon o dluhopisech**“), a těchto emisních podmínek Dluhopisů („**Emisní podmínky**“).

Tyto Emisní podmínky byly schváleny rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 24.4.2026 a jsou k dispozici na Internetových stránkách Emitenta a dále k nahlédnutí v Určené provozovně v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003583254. Název emise Dluhopisů je Avant BESS 18/29.

Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na obchodním systému. Dluhopisy budou nabízeny bez prospektu za podmínek nezakládajících povinnost jej uveřejnit podle příslušných právních předpisů.

Česká národní banka dohlíží podle sektorových právních předpisů nad osobami podílejícími se na výkonu regulované činnosti ve vztahu k Emitentovi coby fondu kvalifikovaných investorů. Nevykonává však žádný zvláštní dohled nad Emitentem, emisí Dluhopisů ani neschválila tyto Emisní podmínky.

Pokud není v Emisních podmínkách uvedeno jinak, výrazy definované s velkými písmeny mají význam k nim přiřazený v článku 17.1 (Definice).

1. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 3.000.000 Kč (tři miliony korun).

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je 330.000.000 Kč (tři sta třicet milionů korun). Emitent je se souhlasem Manažera oprávněn rozhodnout o navýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů až do 600.000.000 Kč (šest set milionů korun) (včetně).

1.2 Právo na výměnu, předkupní právo a oddělení práv

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní práva ani jiná práva na výměnu vyjma práva Kvalifikovaného investora na výměnu za Podkladové akcie v souladu s článkem 7 (Konverze Dluhopisů).

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu, tj. práva obdržet výnos z Dluhopisu vydáním kupónů jako samostatných cenných papírů či jinak, se vylučuje; totéž platí o právu na výměnu Dluhopisů za Podkladové akcie.

1.3 Vlastníci dluhopisů

U osoby, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován, se má za to, že je vlastníkem Dluhopisu („**Vlastník dluhopisu**“). Dokud nebude Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději 5 Pracovních dnů před rozhodným dnem prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci by měl být Dluhopis evidován, bude Emitent, Administrátor a Agent pro zajištění pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech.

Osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci nebudou z jakýchkoli důvodů evidovány Dluhopisy, ačkoliv by měly být Vlastníky dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora a tyto skutečnosti jim přesvědčivým způsobem prokázat. Vlastník dluhopisu bezodkladně oznámí Emitentovi a Administrátorovi každou změnu své doručovací adresy a každou změnu bankovního, majetkového účtu a platebních údajů.

1.4 Převod Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Dluhopisů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

1.5 Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) nebylo k Datu emise přiděleno Emitentu ani emisi Dluhopisů.

2. DATUM EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, EMISNÍ KURZ, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ

2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise je stanoveno na 5. 5. 2026 („Datum emise“).

Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) průběžně kdykoliv po Datu emise v průběhu Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty. Lhůta pro upisování začíná dne 5. 5. 2026 a končí dne 22. 10. 2026 („Emisní lhůta“). Emitent je oprávněn stanovit dodatečnou emisní lhůtu („Dodatečná emisní lhůta“) i opakovaně. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení). Dodatečná emisní lhůta skončí nejpozději v den předcházející Rozhodnému dni pro výplatu v souvislosti s konečným splacením Dluhopisů nebo s jejich předčasným splacením, podle toho, co nastane dříve.

Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty případně Dodatečné emisní lhůty, a/nebo po upsání celkového objemu emise Dluhopisů, a to způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení).

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz („Emisní kurz“) každého Dluhopisu vydaného k Datu emise činí 100 % (sto procent) jeho jmenovité hodnoty. Emisní kurz Dluhopisu vydaného po Datu emise bude stanoven tak, že k částce emisního kurzu Dluhopisu vydaného k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Dluhopisy budou nabízeny v České republice prostřednictvím Manažera (či s ním spolupracujících osob) na tzv. „best effort“ bázi. Manažer ani žádné jiné osoby v souvislosti s emisí Dluhopisů nepřevzali vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.

EMISNÍ PODMÍNKY

Minimální částka, za kterou je investor oprávněn upsat Dluhopisy, odpovídá Emisnímu kurzu 1 (jeden) Dluhopisu. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, je omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů.

Investoři musí mít zřízen majetkový účet vlastníka vedený prostřednictvím účastníka Centrálního depozitáře v evidenci zaknihovaných cenných papírů.

Investoři budou moci Dluhopisy upsat prostřednictvím Manažera na základě smluvního ujednání mezi Emitentem nebo Manažerem na straně jedné a příslušným investorem na straně druhé. Místem úpisu je sídlo Manažera případně jiné místo nebo komunikační kanál Manažera sdělený příslušnému investorovi.

Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, je Manažer oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez zbytečného prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Manažerovi.

Jakékoli Dluhopisy mohou být též vydány na majetkový účet Emitenta v evidenci vedené Centrálním depozitářem v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech. Po uzavření převodní smlouvy a zaplacení nabývací ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na majetkový účet Vlastníka dluhopisů.

3. STATUS

3.1 Pořadí uspokojení

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné zástavním právem v souladu s článkem 3.3 (Zajištění peněžitých dluhů z Dluhopisů), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a obdobně zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

Emitent je povinen zacházet za obdobných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů obdobně.

3.2 Dluhopisy a jmění Emitenta

Emitent je investičním fondem ve formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem, který vytváří Podfond a odděluje majetek a dluhy z investiční činnosti přiřaditelné k Podfondu od svého ostatního jmění. Dluhy z Dluhopisů proto představují dluhy z investiční činnosti Emitenta přiřaditelné k Podfondu. Vlastníci dluhopisů se nemohou domáhat uspokojení dluhů z Dluhopisů z majetku Emitenta, který není přiřaditelný k Podfondu nebo není majetkem z investiční činnosti.

3.3 Zajištění peněžitých dluhů z Dluhopisů

Peněžité dluhy Emitenta vyplývající z vydaných Dluhopisů mají být zajištěny zástavním právem prvního pořadí k 100 % obchodního podílu na společnosti Energie Vault s.r.o., IČO: 174 30 984 („**Společnost**“), a to ve prospěch Vlastníků dluhopisů a Agentů pro zajištění.

Zástavní právo bude zřízeno zástavní smlouvou uzavřenou mezi Emitentem jako zástavcem a Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem. Zástavní smlouva, smlouva s Agentem pro zajištění („**Smlouva s agentem**“).

pro zajištění“) a související dokumentace tvoří společně „**Zajišťovací dokumentaci**“. Zástavní právo a práva z něj plynoucí podle těchto Emisních podmínek a Zajišťovací dokumentace dále společně tvoří „**Zajištění**“.

Emitent se zavazuje zřídit a udržovat Zajištění v souladu článkem 5.3 (Povinnost zřídit a udržovat Zajištění).

4. AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ

4.1 Postavení Agentu pro zajištění

Agent pro zajištění vykonává práva věřitele a zástavního věřitele nebo příjemce jiného zajištění, včetně práv plynoucích nebo souvisejících se Zajišťovací dokumentací, vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů, a to i v případě insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkající se Emitenta či bezprostředně po zániku veškerých dluhů Emitenta z Dluhopisů, pokud se týká plnění povinností či výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace. Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven Smlouvou s agentem pro zajištění.

Plnění získané z uplatnění práv ze Zajišťovací dokumentace, které Agent pro zajištění obdrží, náleží Vlastníkům dluhopisů a Agentovi pro zajištění tak, jak je upraveno v článku 4.5 (Použití výtěžku), přičemž v souladu s ustanovením § 20 odst. 2 Zákona o dluhopisech a s ohledem na postavení Agentu pro zajištění jako obchodníka s cennými papíry se toto plnění považuje za majetek zákazníka podle ZPKT.

Při výkonu práv ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, Smlouvy s agentem pro zajištění, Emisních podmínek, jakož i dalších práv plynoucích ze Zákona o dluhopisech souvisejících se Zajištěním, se na Agentu pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každé zajištěné pohledávky v souladu s ustanovením § 20a odst. 6 Zákona o dluhopisech. V rozsahu, v jakém taková práva (včetně práv uvedených v ustanovení § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech) uplatňuje Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně.

Kopie Zajišťovací dokumentace bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů a potenciálním investorům do Dluhopisů v Určené provozovně v Pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. V souladu s § 20a odst. 3 Zákona o dluhopisech zpřístupní Agent pro zajištění na svých internetových stránkách a na Internetových stránkách Emitenta bez zbytečného odkladu další podstatné informace týkající se Zajištění, zejména informace o případném výkonu Zajištění.

Úpisem, koupí či jiným nabytím Dluhopisů souhlasí každý Vlastník dluhopisů s ustanovením Agentu pro zajištění podle těchto Emisních podmínek jako agenta pro zajištění podle ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. Každý Vlastník dluhopisů dále souhlasí, aby Agent pro zajištění vykonával všechna práva a povinnosti věřitele, zástavního věřitele nebo jiného příjemce zajištění, která vyplývají ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, Emisních podmínek, Smlouvy s agentem pro zajištění a Zákona o dluhopisech nebo právních předpisů.

Agent pro zajištění souhlasí se svým ustanovením jako agenta pro zajištění a dalšími zmocněními podle Emisních podmínek a ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech v souvislosti s Dluhopisy a Zajištěním obsaženými ve Smlouvě s agentem pro zajištění a v Zajišťovací dokumentaci. Zajišťovací dokumentace obsahuje bližší úpravu týkající se výkonu Zajištění.

Agent pro zajištění je nebo bude dle Smlouvy s agentem pro zajištění také oprávněn při výkonu své funkce využívat na náklady Emitenta služeb odborných poradců a znalců. Za výkon funkce náleží Agentovi pro zajištění smluvní odměna a nárok na náhradu nákladů spojených s výkonem funkce Agentu pro zajištění.

4.2 Péče Agentů pro zajištění

Agent pro zajištění je povinen jednat s odbornou péčí, zejména kvalifikovaně, čestně, spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů, a je vázán pokyny, které mu platně udělila Schůze. Agent pro zajištění vykonává práva a povinnosti obsažené v těchto Emisních podmínkách, Zajišťovací dokumentaci, Smlouvě s agentem pro zajištění a ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. V souladu s ustanovením § 20a odst. 8 Zákona o dluhopisech se ustanovení Občanského zákoníku o správě cizího majetku na činnost Agentů pro zajištění neuplatní.

V případě, že jsou dány důvody, pro které může dojít k ukončení činnosti Agentů pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění nebo důvody podle § 21 odst. 1 písm. c) Zákona o dluhopisech (tedy požadavku na změnu v osobě Agentů pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů), je Emitent povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi, na které bude rozhodnuto o jmenování nového agenta pro zajištění („**Nový agent pro zajištění**“). Pokud Emitent Schůzi nesvolá, je tuto Schůzi povinen bez zbytečného odkladu a na náklady Emitenta svolat Agent pro zajištění. Pokud není Schůze svolána ani Emitentem ani Agentem pro zajištění, je Schůzi oprávněn svolat každý Vlastník dluhopisů.

Práva a povinnosti ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, těchto Emisních podmínek a Smlouvy s agentem pro zajištění na základě § 20 odst. 6 Zákona o dluhopisech automaticky přejdou na Nového agenta pro zajištění, a to s účinností ke dni, ve kterém bylo přijato rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění, ledaže bude v rozhodnutí Schůze stanoveno pozdější datum. Podmínky pro změnu a postup při změně v osobě Agentů pro zajištění je nebo bude blíže upraven ve Smlouvě s agentem pro zajištění.

Podle Smlouvy s Agentem pro zajištění jsou nebo budou Emitent a Agent pro zajištění zavázáni poskytnout Novému agentovi pro zajištění veškeré nezbytné dokumenty a informace a poskytnout mu takovou součinnost, kterou Nový agent pro zajištění důvodně požaduje za účelem dosažení a výkonu svého postavení, včetně součinnosti se všemi změnami ve veřejných seznamech a veřejných rejstřících, které musí být provedeny. Agent pro zajištění je nebo bude povinen předat Novému agentovi pro zajištění všechny dokumenty a informace, které získal v souvislosti s výkonem své funkce podle Smlouvy s agentem pro zajištění a které jsou nezbytné pro výkon této funkce ve vztahu k výkonu a vymáhání práv a dodržování povinností týkajících se Zajištění na základě Zajišťovací dokumentace, Emisních podmínek, Smlouvy s Agentem pro zajištění, Zákona o dluhopisech a dalších příslušných právních předpisů, do 5 Pracovních dnů po ukončení jeho funkce.

K přechodu práv a povinností na Nového agenta pro zajištění však nedojde dříve, než Nový agent pro zajištění udělí souhlas se svým jmenováním do funkce agenta pro zajištění ve vztahu k Dluhopisům, přičemž platí, že na Nového agenta pro zajištění nepřejdou povinnosti Agentů pro zajištění vzniklé porušením jeho povinností jako agenta pro zajištění či jakékoli dluhy související s výkonem funkce Agentů pro zajištění, které vznikly nebo mají původ v době před účinností jmenování Nového agenta pro zajištění.

Rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění oznámí Vlastníkům dluhopisů Emitent způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení).

4.3 Jednání Agentů pro zajištění

(A) Agent pro zajištění:

- (i) je nebo bude povinen, s výhradou odstavců (D) a (E) níže, vykonat jakékoli právo či zdržet se výkonu jakéhokoli práva, které mu náleží jako Agentovi pro zajištění, v souladu s jakýmkoli pokynem schváleným Schůzí prostou většinou („**Pokyn schůze**“); a
- (ii) nebude odpovědný za žádné jednání (nebo nečinnost), pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze.

- (B) Agent pro zajištění je nebo bude oprávněn žádat:
- (i) svolání Schůze k udělení Pokynu schůze nebo upřesnění rozhodnutí předchozích Pokynů schůze; nebo
 - (ii) jsou-li splněny zákonné podmínky pro rozhodnutí záležitostí, které nebyly zařazeny na navrhovaný program Schůze, o udělení Pokynu schůze nebo upřesnění Pokynu schůze přímo v rámci konání Schůze,

pokud jde o to, zda a jakým způsobem by měl vykonat jakékoli právo nebo se zdržet jeho výkonu a Agent pro zajištění se může zdržet jednání, dokud neobdrží takový Pokyn schůze nebo upřesnění. Tím není dotčeno právo, nikoli povinnost, Agentu pro zajištění vykonat jakékoli právo nebo zdržet se výkonu jakéhokoli práva v případě, že by prodlení podle uvážení Agentu pro zajištění mohlo Vlastníkům dluhopisů způsobit závažnou újmu.

- (C) Jakékoli Pokyny schůze budou závazné pro všechny Vlastníky dluhopisů.
- (D) Při výkonu jakéhokoli práva Agentu pro zajištění podle Zajišťovacích dokumentů nebo jakéhokoli práva s nimi souvisejícího, včetně výkonu práv věřitele podle § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech, kdy:
- (i) Agent pro zajištění neobdržel žádný Pokyn schůze týkající se výkonu tohoto práva; nebo
 - (ii) je dle názoru Agentu pro zajištění Pokyn schůze v rozporu s právními předpisy nebo dobrými mravy,

bude Agent pro zajištění jednat dle svého volného uvážení s ohledem na zájmy všech Vlastníků dluhopisů.

- (E) Agent pro zajištění je nebo bude oprávněn požadovat, aby mu v souvislosti s Pokynem schůze byla poskytnuta záloha na náklady spojené s realizací pokynu Schůze nebo poskytnuto dostatečné zajištění nebo slíbeno odškodnění ze strany Vlastníků dluhopisů (jež bylo schváleno Schůzí) či Emitenta (podle názoru Agentu pro zajištění v dostatečném rozsahu) pro případ vzniku jakékoliv majetkové či nemajetkové újmy, a do doby poskytnutí není povinen jednat podle Pokynu schůze.

Aniž jsou dotčena další ustanovení článků 4.3 (Jednání Agentu pro zajištění) nebo 4.4 (Výkon Zajištění a další rozhodnutí), při absenci Pokynů schůze je oprávněn Agent pro zajištění jednat (nebo se zdržet jednání), jak považuje podle svého uvážení za vhodné, avšak vždy v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů.

4.4 Výkon Zajištění a další rozhodnutí

V souladu s ustanovením § 20a odst. 7 Zákona o dluhopisech nebudou Vlastníkům dluhopisů náležet žádná přímá práva vyplývající ze Zajišťovací dokumentace a nebudou moci vykonat žádné právo ze Zajišťovací dokumentace nebo udělit souhlas nebo se vzdát práva vyplývajícího z nich, pokud tato práva vykonává Agent pro zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů nebude ani oprávněn samostatně žádat Agentu pro zajištění, aby jakkoli jednal ve vztahu k Zajišťovací dokumentaci.

Předtím, než Agent pro zajištění zahájí výkon Zajištění nebo uplatnění jakýchkoliv práv ze Zajišťovací dokumentace za účelem úhrady dluhů Emitenta z Dluhopisů, musí svolat Schůzi na náklady Emitenta. Schůze rozhodne, zda má Agent pro zajištění započít s výkonem Zajištění nebo uskutečnit jiné kroky ve vztahu k Zajištění („**Rozhodnutí o výkonu**“). Rozhodnutí o výkonu musí být schváleno prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi a musí obsahovat způsob výkonu Zajištění v souladu se Zajišťovací dokumentací a příslušnými předpisy. Pokud Schůze v rámci Rozhodnutí o výkonu rozhodla, že se

Zajištění vykoná, ke dni určenému v Rozhodnutí o výkonu, a není-li takový den určen, k poslednímu Pracovnímu dni kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci zpřístupnění tohoto rozhodnutí Schůze podle druhého odstavce článku 13.5 (Zápis z jednání) (tento den, vedle jiných takto označených dnů v Emisních podmínkách jako „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), se stávají splatnými veškeré dosud nesplacené Dluhopisy, včetně celé jejich dosud nesplacené jmenovité hodnoty a narostlého a neuhrazeného úrokového výnosu. Rozhodnutí o výkonu je závazné pro Agenta pro zajištění a všechny Vlastníky dluhopisů.

Agent pro zajištění začne postupovat v souladu s Rozhodnutím o výkonu bez zbytečného odkladu poté, co Rozhodnutí o výkonu bylo uveřejněno v zápisu z jednání podle článku 13.5 (Zápis z jednání), nebylo-li mu doručeno již dříve. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o stavu výkonu Zajištění uveřejněním na svých internetových stránkách nebo na Internetových stránkách Emitenta způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení). Dokumenty týkající se výkonu Zajištění budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v Pracovní dny od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně.

4.5 Použití výtěžku

Agent pro zajištění použije jakýkoli výtěžek ze Zajištění, který obdrží („**Výtěžek**“), následujícím způsobem:

- (A) za prvé, na úhradu všech plateb splatných Agentovi pro zajištění v souvislosti s výkonem jeho funkce (vyjma odměny pro Agenta pro zajištění), včetně jakýchkoli nákladů a výdajů výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace, ledaže takové platby byly uhrazeny jinak;
- (B) za druhé, na úhradu odměny Agenta pro zajištění, a to až do výše 3 % (tři procenta) z výtěžku z výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace;
- (C) za třetí, na úhradu poměrné výše jakékoli částky odškodnění či zálohy na náklady vymáhání zaplacené Agentovi pro zajištění Vlastníky dluhopisů;
- (D) za čtvrté, na úhradu poměrné výše jakékoli splatné, avšak neuhrazené jistiny a splatného, avšak neuhrazeného výnosu z Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů; a
- (E) za páté, k vrácení jakéhokoli přebytku poskytovateli Zajištění, nestanoví-li Zajišťovací dokumentace jinak.

Úhradu jistiny a úrokového výnosu z Dluhopisů dle odstavce výše uhradí Agent pro zajištění prostřednictvím Administrátora. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o obdržení Výtěžku a jeho výši a o rozdělení Výtěžku mezi Vlastníky dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení). V případě výkonu Zajištění v rámci insolvenčního řízení Emitenta budou pravidla pro rozdělení Výtěžku upravena v souladu se zákonnými podmínkami.

Pro účely písm. (C) a (D) se „poměrnou výší“ rozumí částka připadající z Výtěžku na jeden Dluhopis určená jako zbývající část Výtěžku dělená počtem vydaných a nesplacených Dluhopisů. Každému Vlastníkovi dluhopisů tak bude náležet tato částka násobená počtem jimi vlastněných Dluhopisů.

Článek 9 (Platební podmínky) se na výplatu Výtěžku Vlastníkům dluhopisů použije obdobně. Pro tyto účely se dnem splatnosti rozumí 60. den po oznámení obdržení Výtěžku a jeho výši způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení).

4.6 Vzdání se Zajištění

Emitent je oprávněn nejdříve po kumulativním splnění všech níže v písmenech (A) až (D) uvedených „**Podmínek konverze**“ v souvislosti s projektem výstavby, vývoje a/nebo provozu energetického zdroje („**Projekt**“):

EMISNÍ PODMÍNKY

- (A) podepsání smlouvy o připojení mezi Emitentem nebo Společností a ČEPS, a.s.;
- (B) podepsání smlouvy mezi Emitentem nebo Společností a dodavatelem na dodávku technologií;
- (C) podepsání smlouvy mezi Emitentem nebo Společností a dodavatelem díla;

anebo jiných smluv, které podle posouzení Emitenta učiněného s odbornou péčí svým předmětem, hospodářským účelem a podstatnými účinky odpovídají smlouvám uvedeným v písmenech (A) až (C); a

- (D) vydání pravomocného stavebního povolení k Projektu,

písemným oznámením doručeným Administrátorovi rozhodnout o povolení konverze („**Rozhodnutí o povolení konverze**“).

Emitent se zavazuje společně s Rozhodnutím o povolení konverze (pokud se rozhodne jej učinit) písemně instruovat Agenta pro zajištění („**Pokyn ke vzdání se zajištění**“), aby učinil veškeré úkony potřebné k zániku Zajištění s účinností k určenému dni, nejdříve však k dřívějšímu z následujících dnů: (i) den vypořádání konverze posledního z Dluhopisů, k němuž byla řádně podána Žádost o konverzi, byla-li alespoň jedna taková Žádost, a (ii) Dne uplynutí lhůty pro vypořádání konverze (jak je definován v článku 7.3 (Výměna Dluhopisů za Podkladové akcie)).

Agent pro zajištění a Emitent se zavazují poskytnout si veškerou nutnou nebo rozumně vyžadovanou součinnost, včetně vydání potvrzení, plných mocí či jiných dokumentů ve formě důvodně požadované Agentem pro zajištění, zejména součinnost potřebnou k výmazu Zajištění z obchodního rejstříku.

Agent pro zajištění není povinen Pokyn ke vzdání se zajištění ani splnění Podmínek konverze jakkoli věcně přezkoumávat a je oprávněn se plně spolehnout na oznámení a podklady Emitenta. Pokynem ke vzdání se zajištění je Agent pro zajištění vázán.

Pro vyloučení pochybností platí, že v souvislosti se vzdáním se Zajištění ani Pokynem ke vzdání se zajištění nebude svolána Schůze, nestanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů jinak. Tím není dotčeno oprávnění Agenta pro zajištění požádat o svolání Schůze v režimu článku 4.3 (Jednání Agenta pro zajištění). Pro vyloučení pochybností dále platí, že po zániku Zajištění nebudou dále peněžité dluhy Emitenta z Dluhopisů zajištěny a Emitent ani žádná jiná osoba nemá povinnost dodatečně zřídit ani doplnit jakékoli jiné zajištění.

4.7 Odpovědnost Agenta pro zajištění

Agent pro zajištění není povinen přezkoumávat správnost jakýchkoliv podkladů, rozhodnutí či výpočtů Emitenta, Manažera, Administrátora, Schůze či Vlastníků dluhopisů podle těchto Emisních podmínek. Agent pro zajištění dále není povinen zjišťovat či ověřovat, zda nastal jakýkoliv Případ porušení nebo jiné porušení povinností podle těchto Emisních podmínek.

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům dluhopisů zejména za:

- (A) neplatnost, neúčinnost či nevymahatelnost Zajištění, za vzdání se či zánik Zajištění v souladu s Emisními podmínkami,
- (B) obsah Zajišťovací dokumentace a jakýchkoliv dalších dokumentů souvisejících se Zajištěním včetně sjednaných způsobů realizace Zajištění,
- (C) zvolený způsob výkonu Zajištění, pokud je tento způsob v souladu s rozhodnutím Schůze nebo Zajišťovací dokumentací,

- (D) jednání či opomenutí v souvislosti se Zajištěním, pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze, s Emisními podmínkami, Pokynem pro vzdání se zajištění nebo Zajišťovací dokumentací, ani za
- (E) jakoukoli újmu způsobenou Emitentovi nebo Vlastníkům dluhopisů při plnění jeho povinností jako Agentu pro zajištění, s výjimkou újmy způsobené úmyslně či z hrubé nedbalosti Agentu pro zajištění.

Povinnost Agentu pro zajištění k náhradě škody je nebo bude v rozsahu, jaký umožňují právní předpisy, omezena tak, že (i) škoda nebude zahrnovat ušlý zisk a (ii) výše nahrazované škody Agentem pro zajištění nepřesáhne výši jeho odměny obdržené podle Smlouvy s agentem pro zajištění.

5. POVINNOSTI EMITENTA

5.1 Předpoklady konverze týkající se Podkladových akcií

Emitent se zavazuje, že do dne, který nastane dříve z následujících dnů: (A) dne splacení všech dluhů z Dluhopisů; a (B) dne, který nastane dříve z následujících dnů: (i) dne vypořádání konverze posledního z Dluhopisů, k němuž byla řádně podána Žádost o konverzi, byla-li alespoň jedna taková Žádost o konverzi; a (ii) Dne uplynutí lhůty pro vypořádání konverze (jak je definován v článku 7.3 (Výměna Dluhopisů za Podkladové akcie):

- (A) udrží v platnosti veškeré korporální, statutární a jiné vnitřní předpoklady Emitenta nezbytné k tomu, aby při řádném uplatnění práva na konverzi podle těchto Emisních podmínek mohly být příslušnému Vlastníkovi dluhopisů převedeny Podkladové akcie v počtu odpovídajícím Konverznímu poměru, a
- (B) mimo případy předvídané právními předpisy, stanovami Emitenta a statutem Podfondu nebo těmito Emisními podmínkami neučiní, sám nebo s využitím třetích osob, žádné jednání, které by realizaci práva na konverzi znemožnilo, podstatně ztížilo nebo vedlo k tomu, že při konverzi nebude možné připsat Podkladové akcie v souladu s těmito Emisními podmínkami.

5.2 Transakce s propojenými osobami

Emitent se zavazuje, že do úplného splnění všech dluhů z Dluhopisů budou veškeré transakce realizované s osobami, které jsou ovládány stejnou osobou jako Emitent, sjednány za podmínek běžných v obchodním styku.

5.3 Povinnost zřídit a udržovat Zajištění

Emitent se zavazuje:

- (A) uzavřít jako zástavce nejpozději k Datu emise zástavní smlouvu nebo zástavní smlouvy s Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem o zřízení Zajištění a nejpozději společně s tím uzavřít s Agentem pro zajištění Smlouvu s agentem pro zajištění odpovídající článku 4 (Agent pro zajištění);
- (B) učinit kroky potřebné k tomu, aby bez zbytečného odkladu po uzavření smluv podle písmena (A), nejpozději však do 5 Pracovních dnů, byl podán návrh na zápis Zajištění do obchodního rejstříku;
- (C) po vzniku Zajištění řádně udržovat až do okamžiku úplného splnění veškerých svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů, ledaže se vzdává Zajištění v souladu s Pokynem ke vzdání se zajištění a těmito Emisními podmínkami, a
- (D) s výhradou písmena (C), neučiní bez předchozího souhlasu Agentu pro zajištění nic, co by vedlo k zániku, oslabení, znehodnocení nebo zhoršení pořadí Zajištění v neprospěch Vlastníků dluhopisů.

5.4 Informační povinnosti

Emitent bude písemně informovat Administrátora a Agentu pro zajištění a oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem podle článku 14 (Oznámení):

- (A) jakýkoliv Případ porušení a jeho nápravu;
- (B) vznik a zánik Zajištění; a
- (C) udělení Pokynu ke vzdání se zajištění Agentovi pro zajištění,

a to nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů, kdy se o této skutečnosti dozvěděl nebo se při vynaložení řádné péče dozvědět měl a mohl.

6. VÝNOS Z DLUHOPISŮ

6.1 Úrokový výnos

Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos, který se průběžně nevyplácí.

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, úrokový výnos z Dluhopisu je splatný pouze společně se splacením jmenovité hodnoty příslušného Dluhopisu v Den splatnosti.

S výhradou následující věty je každý Dluhopis úročen úrokovou sazbou ve výši 18 % (osmnáct procent) p.a. ze jmenovité hodnoty Dluhopisu za každý den od Data emise do Dne splatnosti. Ode dne následujícího po Konverzním dni, pokud nastane, je každý Dluhopis úročen (sníženou) úrokovou sazbou ve výši 10 % (deset procent) p.a. ze jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Dojde-li ke konverzi Dluhopisu mezi jednotlivými výročími Data emise, zohlední se v Konverzní částce též poměrná část úrokového výnosu narostlá na takovém Dluhopisu ke Konverznímu dni.

Dojde-li k předčasnému splacení Dluhopisu mezi jednotlivými výročími Data emise, vzniká k příslušnému Dni předčasné splatnosti dluhopisů právo na poměrnou část úrokového výnosu za dosud neukončené výnosové období, která je splatná společně s jmenovitou hodnotou Dluhopisu.

6.2 Výpočtová konvence

Pro účely těchto Emisních podmínek se vychází z konvence „BCK standard 30E/360“ (podle které jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dnů rozdělených do 12 (dvanáct) měsíců po 30 (třiceti) kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se vychází z počtu skutečně uplynulých dnů).

6.3 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek nesplacené jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného podle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 6.2 (Výpočtová konvence). Jakákoliv částka dle těchto Emisních podmínek příslušející k jednomu Dluhopisu bude zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa.

7. KONVERZE DLUHOPISŮ

7.1 Žádost o konverzi

Doloží-li Oprávněná osoba (ve smyslu článku 9.4 (Určení práva na obdržení plnění souvisejících s Dluhopisy a uplatnění práva konverze) Emitentovi, že splní podmínky pro nabytí Podkladových akcií stanovené právními předpisy (především, že může nabýt Podkladové akcie fondu kvalifikovaných investorů podle § 272 ZISIF), stanovami Emitenta a statutem Podfondu („**Kvalifikovaný investor**“), může Emitenta požádat, aby mu byly Dluhopisy, k nimž je taková osoba Oprávněnou osobou pro účely výkonu práva na konverzi, vyměněny za Podkladové akcie („**Žádost o konverzi**“).

Žádost o konverzi může Kvalifikovaný investor uplatnit pouze v průběhu „**Konverzní lhůty**“, která činí 60 (šedesát) dnů a počíná dnem oznámení Administrátora Vlastníkům dluhopisů o započetí Konverzní lhůty způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení) („**Oznámení o počátku konverzní lhůty**“). Administrátor učiní Oznámení o počátku konverzní lhůty bez zbytečného odkladu, nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů, ode dne přijetí Rozhodnutí o povolení konverze, a společně s tímto oznámením informuje Agenta pro zajištění o Konverzním dni. Bez Rozhodnutí o povolení konverze není Administrátor oprávněn učinit Oznámení o počátku konverzní lhůty.

Žádost o konverzi nemůže učinit Kvalifikovaný investor, který požádal o předčasné splacení Dluhopisů. Byla-li ve vztahu k Dluhopisům, jichž se týká Žádost o konverzi, následně řádně uplatněna Žádost o předčasné splacení podle článku 11 (Případy porušení a předčasná splatnost), článku 13.4 (Předčasná splatnost při absenci nebo hlasování proti některým usnesením schůze), nebo nastala-li jejich předčasná splatnost podle článku 4.4 (Výkon Zajištění a další rozhodnutí), k dříve podané Žádosti o konverzi se od tohoto okamžiku nepřihlíží a Emitent konverzi takových Dluhopisů neprovede; to neplatí pro předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 8.2 (Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta).

Žádost o konverzi je neodvolatelná. Žádost o konverzi lze uplatnit vždy pouze ve vztahu ke všem Dluhopisům Kvalifikovaného investora, k nimž je daný Kvalifikovaný investor Oprávněnou osobou pro účely výkonu práva na konverzi, a musí být doručena Administrátorovi na adresu Určené provozovny v písemné formě. Žádost o konverzi musí obsahovat rovněž počet Dluhopisů, o jejichž výměnu Kvalifikovaný investor žádá, a identifikaci majetkového účtu cenných papírů, na který mají být připsány Podkladové akcie.

Kvalifikovaný investor současně s Žádostí o konverzi předloží dokumenty nezbytné k prokázání splnění podmínek pro nabytí Podkladových akcií ve smyslu prvního odstavce tohoto článku.

Pokud Žádost o konverzi nespĺňuje podmínky stanovené v tomto článku 7.1 (Žádost o konverzi), Emitent k takové Žádosti o konverzi nepřihlíží, o čemž není povinen žádajícího informovat.

Podáním Žádosti o konverzi Kvalifikovaný investor prohlašuje vůči Emitentovi, že vyjma omezení vyplývajících z těchto Emisních podmínek na Dluhopisech, o jejichž výměnu Kvalifikovaný investor žádá, nevážnou jakákoliv práva třetích osob (včetně zástavy či pozastavení práva nakládat s Dluhopisy), a že do doby vypořádání konverze tyto Dluhopisy nezciží ani nezatíží právy třetích osob. Poruší-li Kvalifikovaný investor povinnost podle předchozí věty, Emitent není povinen konverzi provést.

Pro vyloučení případných pochybností platí, že Kvalifikovaný investor, který doručil Administrátorovi Žádost o konverzi, má nárok na vyplacení případného podílu na zisku (a jiných vlastních zdrojích) spojeného s Podkladovými akciemi pouze poté, co nabude vlastnické právo k takovým Podkladovým akciím v souladu s článkem 7 (Konverze Dluhopisů).

V ostatním se pro Žádost o konverzi a související odpovědnost Emitenta a Administrátora přiměřeně uplatní režim Instrukce stanovený článkem 9.5 (Provádění plateb).

7.2 Parametry konverze

Počet Podkladových akcií, které má Kvalifikovaný investor při konverzi nabýt, se určí jako podíl Konverzní částky (po odečtení případné částky připadající na daň, v případech, ve kterých je Emitent povinen daň srazit) a Konverzní ceny, zaokrouhlený dolů na nejbližší celé číslo („**Konverzní poměr**“),

kde:

- (A) „**Konverzní částka**“ se určí jako součet jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jichž se týká Žádost o konverzi, a úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech ke Konverznímu dni, a
- (B) „**Konverzní cena**“ jedné Podkladové akcie se stanoví jako hodnota Podkladové akcie vyhlášená administrátorem Emitenta pro nejbližší termín ocenění následující po Konverzním dni.

Kvalifikovaný investor při konverzi nabude právě takový počet celých Podkladových akcií, jaký odpovídá Konverznímu poměru. Při konverzi nelze nabýt spoluvlastnický podíl na Podkladové akci.

Část Konverzní částky nepostačující k nabytí další celé Podkladové akcie se při konverzi nepoužije a Kvalifikovaný investor nemá ve vztahu k ní nárok na jakoukoli náhradu, doplatek, peněžité vypořádání ani jiné plnění.

Pro vyloučení případných pochybností se stanoví, že pro účely určení plnění náležejícího Kvalifikovanému investorovi v souvislosti s konverzí se peněžité plnění (zejména úrokový výnos) vyplývající z Dluhopisu zohledňují pouze do Konverzního dne (včetně); Kvalifikovanému investorovi za období po Konverzním dni žádná taková plnění nenáleží a nemá právo na jakýkoli doplatek.

7.3 Výměna Dluhopisů za Podkladové akcie

Pokud Kvalifikovaný investor podal Žádost o konverzi a splnil všechny předpoklady konverze podle těchto Emisních podmínek, jsou Emitent a příslušný Kvalifikovaný investor povinni učinit vše potřebné, aby do 90 (devadesáti) dnů od Konverzního dne, případně v termínu posunutém podle následujícího odstavce („**Den uplynutí lhůty pro vypořádání konverze**“), došlo k (i) připsání či převodu odpovídajícího počtu Podkladových akcií ve prospěch Kvalifikovaného investora a současně (ii) převodu odpovídajícího počtu Dluhopisů z Kvalifikovaného investora na Emitenta, tj. zejména aby:

- (A) byla uzavřena smluvní dokumentace nezbytná k nabytí příslušného počtu Podkladových akcií Kvalifikovaným investorem a k nabytí příslušného počtu Dluhopisů, jichž se Žádost o konverzi týká, Emitentem;
- (B) Emitent a Kvalifikovaný investor podali veškeré potřebné pokyny k zajištění vypořádání úpisu či převodů vedoucích k naplnění písmena (A) výše příslušným osobám vedoucím příslušné majetkové účty zaknihovaných cenných papírů;
- (C) Emitent a Kvalifikovaný investor poskytl veškerou další nezbytnou součinnost vedoucí k vypořádání úpisu či převodu Podkladových akcií a vypořádání převodu Dluhopisů, a zároveň zajistili, že potřebnou součinnost poskytne také každá osoba vedoucí pro ně majetkové účty.

Emitent je oprávněn rozhodnout o odložení Dne uplynutí lhůty pro vypořádání konverze a odpovídajícím prodloužení lhůty pro vypořádání konverze pokud:

- (A) Konverzní den spadne do [období, kdy ve vztahu k Podfonde probíhá mimořádné přecenění aktiv anebo dluhů, audit finančních výkazů anebo probíhají jiné činnosti, které mohou v budoucnu ovlivnit výpočet Konverzní ceny], až o dodatečných 120 (sto dvacet) dnů, a/nebo

- (B) Den uplynutí lhůty pro vypořádání konverze připadá na den, kdy v souladu se statutem Podfondu došlo k pozastavení vydávání Podkladových akcií tak, aby následoval nejpozději v 10. (desátý) den po obnovení vydávání Podkladových akcií,

za předpokladu, že o tomto rozhodnutí informuje nejpozději v původní Den uplynutí lhůty pro vypořádání konverze, Administrátora a Agenta pro zajištění a oznámí to Vlastníkům dluhopisů způsobem podle článku 14 (Oznámení).

Emitent a Kvalifikovaný investor se zavazují postupovat tak, aby při vypořádání konverze nedošlo k převodu či připsání Podkladových akcií ve prospěch Kvalifikovaného investora před převodem příslušných Dluhopisů na Emitenta.

8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

8.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů ani k jejich nabytí Emitentem a zrušení, ať již v návaznosti na konverzi nebo odkup, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů společně s narostlým úrokovým výnosem splacena jednorázově dne 5. 5. 2029 („Den konečné splatnosti dluhopisů“).

8.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent má právo předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy, přičemž toto právo může uplatnit pouze k datu výročí Data emise a pokud to oznámí Vlastníkům dluhopisů a Administrátorovi nejpozději 60 (šedesát) dnů před příslušným dnem předčasné splatnosti (takový den vedle jiných dnů takto označených v Emisních podmínkách „Den předčasné splatnosti dluhopisů“).

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta v Den předčasné splatnosti dluhopisů splatit prostřednictvím Administrátora postupem podle článku 9 (Platební podmínky) všechny vydané a dosud nesplacené Dluhopisy a narostlý úrokový výnos Dluhopisů, vyjma těch Dluhopisů, k nimž byla přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisů řádně učiněna Žádost o konverzi.

8.3 Úrok z prodlení v případě nesplacení Dluhopisů

V případě, že se Emitent dostane do prodlení se splacením jakéhokoli peněžitého dluhu z Dluhopisů vůči Vlastníkovi dluhopisu, je Emitent povinen příslušnému Vlastníkovi dluhopisu zaplatit z dlužné částky úrok z prodlení ve výši odpovídající roční výši diskontní sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, z částky tohoto dluhu dle její výše k prvnímu dni prodlení.

8.4 Odkup Dluhopisů

Emitent může (ale není povinen) Dluhopisy odkoupit za jakoukoli cenu.

8.5 Vlastní Dluhopisy

Vlastní Dluhopisy (tj. odkoupené Emitentem nebo nabyté Emitentem v souvislosti s konverzí) nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zrušení vlastních Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

8.6 Součinnost při splacení a odkupu

Vlastník dluhopisů je povinen poskytnout na odpovídající žádost Emitenta nebo Administrátora takovou součinnost, aby bylo zajištěno, že Dluhopisy budou zrušeny (i) při splatnosti nebo (ii) po odkupu a odpovídajícím rozhodnutí Emitenta o zrušení.

9. PLATEBNÍ PODMÍNKY

9.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje splatit peněžité dluhy z Dluhopisů výlučně v českých korunách (Kč), případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila, kdy všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů či svolání Schůze splatné v nahrazující měně, přičemž jako směnný bude použit oficiální kurz.

9.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora ke Dni splatnosti.

9.3 Konvence pracovního dne

Pokud by jakýkoliv Den splatnosti připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den splatnosti namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

Pro vyloučení pochybností, lhůty stanovené těmito Emisními podmínkami pro podání Žádosti o konverzi ani Žádosti o předčasné splacení se neposouvají v souladu s konvencí Pracovního dne.

9.4 Určení práva na obdržení plnění souvisejících s Dluhopisy a uplatnění práva konverze

Oprávněnými osobami, kterým Emitent nebo Agent pro zajištění bude poskytovat plnění nebo které mohou vykonat právo na konverzi Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke dni, který:

- (A) pro poskytování plnění z Dluhopisů a pro určení osoby oprávněné k Výtěžku z výkonu Zajištění, o 30 (třicet) dní předchází příslušnému Dni splatnosti,
- (B) pro výkon práva na konverzi Dluhopisů, odpovídá dni Oznámení o počátku konverzní lhůty ze strany Administrátora podle článku 7.1 (Žádost o konverzi),

(„**Rozhodný den**“), ledaže bylo Emitentovi a Administrátorovi a Agentovi pro zajištění přesvědčivým způsobem nejpozději s předstihem 5 (pět) Pracovních dnů prokázáno, že zápis na účtu vlastníka neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba nebo osoby, na jejichž účtu vlastníka měly být Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne, přičemž v takovém případě takové osobě nebo osobám („**Oprávněné osoby**“) (a) Emitent (i) splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případný narostlý úrokový výnos, (ii) v jejíž prospěch zajistí připsání nebo převod příslušného počtu Podkladových akcií, pokud splní předpoklady článku 7 (Konverze Dluhopisů), zejména půjde o Kvalifikovaného investora, který (dodatečně) řádně podá Žádost o konverzi v průběhu Konverzní lhůty; jinak Emitent konverzi Dluhopisů neprovede a k záměru nabýt Podkladové akcie nepřihlíží, a (b) Agent pro zajištění vyplatí Výtěžek z výkonu Zajištění.

Pro účely určení Oprávněné osoby podle tohoto článku nebudou Emitent, Administrátor ani Agent pro zajištění přihlížet k převodům Dluhopisů zapsaným v centrální evidenci nebo evidenci navazující na centrální evidenci po Rozhodném dni. Pokud to nebude odporovat právním předpisům, mohou být pro tyto účely převody Dluhopisů pozastaveny, a to (i) v případě Rozhodného dne podle písmene (A) ode dne bezprostředně následujícího po tomto Rozhodném dni až do příslušného Dne splatnosti a (ii) v případě Rozhodného dne podle písmene (B) ode dne bezprostředně následujícího po tomto Rozhodném dni až do Konverzního dne.

Jsou-li Dluhopisy dle zápisu na účtu vlastníka zastaveny, považuje se zástavní věřitel zapsaný ve výpisu z evidence příslušné emise Dluhopisů vyhotoveným Centrálním depozitářem ke konci Rozhodného dne oprávněnou k výplatě plateb z Dluhopisů ve vztahu k příslušným Dluhopisům, ledaže (i) z výpisu z evidence emise Dluhopisů je zřejmé, že osobou oprávněnou k výplatě výnosu ze zastavených Dluhopisů je příslušný Vlastník dluhopisů, a/nebo (ii) je Administrátorovi a Agentovi pro zajištění prokázáno jiným pro ně uspokojivým způsobem, že příslušný Vlastník dluhopisů má právo na příslušnou výplatu ve vztahu k zastaveným Dluhopisům na základě dohody mezi takovým Vlastníkem dluhopisů a zástavním věřitelem.

9.5 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny způsobem, který je pro tyto platby obvyklý, a to nejméně 5 (pět) Pracovních dnů před Dnem splatnosti.

Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s podpisem ověřeným úředně nebo oprávněným pracovníkem Administrátora; stejnému požadavku podléhá i plná moc podle odstavce níže. Za vyhovující se přitom považuje rovněž elektronická forma pokynu nebo takové plné moci, jsou-li podepsány prostřednictvím platformy DocuSign nebo jiného obdobného prostředku umožňujícího ověření identity podepisující osoby, pokud takový způsob Administrátor akceptuje. Pokyn bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku Oprávněné osoby nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, ne starší šesti měsíců, přičemž soulad údajů v takovémto výpisu s instrukcí ověří Administrátor (pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku a potvrzením o daňovém domicilu, popř. ostatními přílohami dále jen „Instrukce“).

Pokud Oprávněná osoba podá Instrukci prostřednictvím zmocněnce, provede Administrátor platbu pouze po předložení originálu nebo úředně ověřené kopie plné moci, přičemž podpis Oprávněné osoby na plné moci musí být úředně ověřen, nestanoví-li obecně závazné právní předpisy jinak.

Instrukce musí být v souladu s konkrétními požadavky Administrátora z hlediska obsahu, formy a potvrzení o oprávnění za Oprávněnou osobu Instrukci podepsat, např. Administrátor je oprávněn požadovat (i) předložení plné moci včetně úředně ověřeného překladu do českého jazyka nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na výše uvedené Administrátor ani Emitent není povinen prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a není odpovědný za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce či její nesprávností nebo jinou vadou. Instrukce se považuje za řádnou, pokud v souladu s tímto článkem obsahuje všechny náležitosti a je Administrátorovi sdělena způsobem v tomto článku upraveným.

Jakékoli dokumenty předložené Oprávněnými osobami a Emitentem Administrátorovi v souvislosti s platbami Oprávněným osobám musí být v českém nebo anglickém jazyce nebo přeloženy do českého jazyka soudním překladatelem, není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak nebo není-li se souhlasem Administrátora dohodnuto jinak. Dokumenty vydané v zahraničí musí být superlegalizovány nebo opatřeny apostilou, nestanoví-li příslušná mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak.

Instrukce bude považována za řádně doručenou, pokud byla Administrátorovi doručena nejméně 5 (pět) Pracovních dnů před Dnem splatnosti.

Jakákoli Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika vázána) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást aktuální doklad o svém daňovém domicilu jakož i další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škodu či jinou újmu způsobenou prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce, její nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

Pakliže výše uvedené doklady (zejména doklad o aktuálním daňovém domicilu) nebudou Administrátorovi doručeny ve stanovené lhůtě, bude Administrátor postupovat, jako by mu doklady předloženy nebyly. Oprávněná osoba může tyto podklady dokládající nárok na daňové zvýhodnění doručit následně a žádat Emitenta prostřednictvím Administrátora o vrácení srážkové daně.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 9.5 (Provádění plateb) a pokud je nejpozději v příslušný Den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor neodpovídají za prodlení způsobené Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci, tak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s dodatečně doručenou řádnou Instrukcí podle tohoto článku 9.5 (Provádění plateb), a pokud je nejpozději do 10 (deset) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora. Oprávněná osoba nemá v takovém případě nárok na jakýkoli úrok, výnos či doplatek za dobu prodlení způsobené opožděným zasláním Instrukce.

Emitent ani Administrátor rovněž neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 9.5 (Provádění plateb) (zejména dokladu o daňovém domicilu) nebo (ii) tím, že Instrukce nebo související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za dobu prodlení.

9.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud změna neovlivní postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. V ostatních případech bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 13 (Schůze). Přijetí rozhodnutí o změně způsobu provádění platby oznámí Vlastníkům dluhopisů Administrátor způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení).

10. ZDANĚNÍ

Není-li v tomto článku 10 (Zdanění) výslovně uvedeno jinak, Emitent neodpovídá za jakoukoli daň (včetně jejího odvodu či platby) v souvislosti s Dluhopisy, a to zejména včetně jakékoliv daně související s nabytím, vlastnictvím, převodem nebo výkonem práv z Dluhopisů.

Následující informace představují pouze obecné shrnutí vybraných daňových dopadů podle právních předpisů České republiky účinných k Datu emise, a to pouze ve vztahu k příjemcům, kteří jsou českými daňovými rezidenty. Toto shrnutí nepředstavuje úplný popis všech daňových dopadů souvisejících s nabytím, vlastnictvím, převodem, splacením nebo jiným výkonem práv z Dluhopisů.

EMISNÍ PODMÍNKY

Výnos Dluhopisu ve formě úrokového výnosu vyplaceného fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá v České republice dani vybírané srážkou podle zvláštní sazby daně ve výši 15 %; tato srážka představuje při splnění zákonných podmínek konečné zdanění tohoto příjmu v České republice.

Výnos Dluhopisu ve formě úrokového výnosu vyplaceného právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, obecně nepodléhá srážkové dani a vstupuje do obecného základu daně z příjmů právnických osob; obecná sazba této daně činí 21 %.

V případě, že v souladu s právními předpisy podléhá příjem z Dluhopisů, vyplácený Emitentem, jakékoli formě daňové srážky (včetně srážky k zajištění daně), za jejíž provedení odpovídá Emitent jako plátce daně, provede Emitent tuto srážku a související odvod ve stanovené lhůtě a výši. Emitent je obecně povinen takto postupovat zejména v případech stanovených příslušnými právními předpisy, a to mimo jiné ve vztahu k fyzickým osobám, které jsou českými daňovými rezidenty.

Bude-li nabytí, vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z Dluhopisů podléhat jakékoli dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkovi dluhopisů žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.

Výše uvedené informace se nezabývají komplexně daňovými dopady převodu Dluhopisů, příjmu plynoucího z práva na splacení či konverze Dluhopisu ani jiných specifických situací.

Daňový režim investora, který není považován za českého daňového rezidenta, se může od výše uvedeného lišit. Daňové předpisy České republiky nebo daňové předpisy státu daňové rezidence investora mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů. Investor by měl v souvislosti s Dluhopisy posoudit své daňové postavení individuálně, ideálně se svým daňovým poradcem.

11. PŘÍPADY PORUŠENÍ A PŘEDČASNÁ SPLATNOST

11.1 Případy porušení

Pokud nastane Případ porušení a bude nadále (tedy bez sjednání nápravy) trvat, a nesvolá-li Schůzi z tohoto důvodu Emitent z vlastního podnětu, mohou Vlastníci dluhopisů, kteří jsou Vlastníky dluhopisů, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota dosahuje alespoň 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a nesplacených Dluhopisů, písemným oznámením adresovaným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny požádat o svolání Schůze v souladu s článkem 13 (Schůze) za účelem hlasování o možnosti požadovat předčasné splacení Dluhopisů v Případě porušení („**Žádost o svolání schůze**“).

Vlastníci dluhopisů nemají právo podat Žádost o svolání schůze, pokud jde o takový Případ porušení ve vztahu, ke kterému již byla svolána Schůze v minulosti, a buď nerozhodla o možnosti předčasné splatnosti Dluhopisů z důvodu Případu porušení, nebo stanovila dodatečnou lhůtu pro splnění povinnosti Emitenta a tato lhůta ještě neuplynula.

„**Případ porušení**“ znamená každou z následujících situací:

- (A) jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti a zůstane neuhrzená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.
- (B) Emitent poruší nebo nesplní jakoukoli svou jinou podstatnou povinnost podle těchto Emisních podmínek (včetně povinnosti podle článku 5 (Povinnosti Emitenta)) a toto porušení nebude napraveno ani ve lhůtě 20 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

EMISNÍ PODMÍNKY

- (C) nedojde z důvodů na straně Emitenta ke vzniku Zajištění do 60 (šedesáti) dnů od Data emise, nebo (po vzniku Zajištění) zástavní práva v rámci Zajištění nebudou zástavními právy v pořadí předpokládaném těmito Emisními podmínkami, Zajištění v rozporu s těmito Emisními podmínkami zanikne nebo přestane být kdykoliv a z jakéhokoliv důvodu v rozporu s těmito Emisními podmínkami platné a účinné a toto porušení není napraveno nejpozději 20 Pracovních dnů poté, co k porušení došlo; pro vyloučení pochybností platí, že vzdání se Zajištění v souladu s článkem 4.6 (Vzdání se Zajištění) nezakládá Případ porušení.
- (D) Insolvence
- (a) Emitent navrhne soudu zahájení insolvenčního řízení, prohlášení konkursu na svůj majetek nebo majetek Podfondu, povolení reorganizace či povolení oddlužení nebo zahájení obdobného řízení („**Insolvenční návrh**“), jehož účelem je kolektivně nebo postupně uspokojit věřitele podle právních předpisů.
 - (b) Ve vztahu k majetku Emitenta nebo Podfondu dojde k pravomocnému vydání rozhodnutí o úpadku ve smyslu § 136 odst. 1 Insolvenčního zákona.
 - (c) Na majetek Emitenta nebo Podfondu je soudem nebo jiným příslušným orgánem prohlášen konkurs, povolena reorganizace či oddlužení nebo zahájeno jiné obdobné řízení, ledaže návrh na zahájení takového řízení je:
 - (i) do 60 dnů vzat zpět nebo je v této lhůtě insolvenčním soudem odmítnut či zamítnut z jiných důvodů než z důvodu nedostatku majetku podle bodu 11.1(c)(iii) níže, nebo
 - (ii) český insolvenční soud rozhodl podle § 100a Insolvenčního zákona, o předběžném posouzení insolvenčního návrhu a tento návrh ve lhůtě podle § 128a odst. 1 tohoto zákona odmítl pro zjevnou bezdůvodnost nebo obdobné rozhodnutí bylo přijato v jiné jurisdikci; nebo
 - (iii) Insolvenční návrh je příslušným orgánem zamítnut z toho důvodu, že majetek Emitenta by nekryl ani náklady a výdaje spojené s insolvenčním řízením.
- (E) je vydáno pravomocné rozhodnutí či příkaz (včetně k výkonu rozhodčího nálezů) k platbě peněžní částky převyšující 50.000.000 Kč nebo ekvivalentu této částky v jiné měně proti Emitentovi, které nejsou do 30 (třiceti) Pracovních dnů od jejich vydání zrušeny či zaplaceny.
- (F) dluhy z Dluhopisů přestanou být zcela nebo zčásti právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoli povinnost podle Emisních podmínek nebo v souvislosti s Dluhopisy a takový stav není napraven do 10 (deseti) Pracovních dnů.

11.2 Žádost o předčasné splacení

Rozhodne-li Schůze o oprávnění Vlastníků dluhopisů požadovat předčasné splacení Dluhopisů v Případě porušení, mají Vlastníci dluhopisů právo požádat Emitenta o předčasné splacení Dluhopisů. Žádost o předčasné splacení („**Žádost o předčasné splacení**“) musí být určena Emitentovi a doručena Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejpozději do 30 dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze, která rozhodla o možnosti požadovat předčasné splacení podle zápisu z jednání dle článku 13.5 (Zápis z jednání) (jinak toto právo zaniká); tím není dotčeno právo požadovat předčasné splacení podle článku 13.4 (Předčasná splatnost při absenci nebo hlasování proti některým usnesením schůze).

V Žádosti o předčasné splacení je nutné uvést počet Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení se žádá a majetkový účet, typ majetkového účtu a název osoby, u které je majetkový účet vedený. Žádost o předčasné

splacení musí být písemná, podepsaná žadatelem nebo osobami oprávněnými jednat jménem žadatele, přičemž jejich podpisy musejí být úředně ověřeny.

11.3 Splatnost předčasně splatných dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem Vlastníkovi dluhopisů, který řádně podal Žádost o předčasné splacení, se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni kalendářního měsíce následujícího po kalendářním měsíci, ve kterém uplynula lhůta pro doručení Žádosti o předčasné splacení, ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě těchto Emisních podmínek nebo kogentního ustanovení právních předpisů (v takovém případě se postupuje podle příslušných ustanovení těchto Emisních podmínek nebo kogentních ustanovení právních předpisů) (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), ledaže příslušný Případ porušení byl napraven před doručením Žádosti o předčasné splacení nebo byla tato žádost vzata zpět v souladu s článkem 11.4 (Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů). Emitent je oprávněn splatit příslušné částky každému Vlastníkovi dluhopisů, který doručil včas Žádost o předčasné splacení i přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

11.4 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Žádost o předčasné splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů písemně vzata zpět, avšak jen ve vztahu k Dluhopisům daného Vlastníka dluhopisů a jen pokud je takové zpětvzetí adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů před tím, než se příslušné částky stávají splatnými podle předchozího článku 11.3 (Splatnost předčasně splatných dluhopisů). Takové zpětvzetí však nemá vliv na Žádost o předčasné splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

11.5 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pokud ustanovení článku 11 (Případy porušení a předčasná splatnost) nestanoví jinak, pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto se obdobně použijí ustanovení článku 9 (Platební podmínky).

12. ADMINISTRÁTOR, MANAŽER A URČENÁ PROVOZOVNA

12.1 Manažer

Zajišťováním činností spojených s nabídkou a umístěním Dluhopisů u investorů bez závazku Dluhopisy upsat nebo koupit Emitent na základě příkazní smlouvy pověřil nebo pověří Manažera („**Smlouva s manažerem**“).

12.2 Administrátor

Zajišťováním činností spojených se splacením Dluhopisů a výplatou výnosu, stejně tak jako činnosti spojené s realizací práva na konverzi Dluhopisů za Podkladové akcie bude na základě smlouvy s Emitentem zajišťovat Administrátor („**Smlouva s administrátorem**“).

12.3 Určená provozovna

Administrátorova určená provozovna („**Určená provozovna**“) se nachází následující adrese:

AVANT Capital a.s., Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4,

případně na jej nahrazující nebo další adrese určené Emitentem v souladu s článkem 12.4 (Další nebo jiný Manažer, Administrátor či Určená provozovna).

12.4 Další nebo jiný Manažer, Administrátor či Určená provozovna

Emitent je oprávněn kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Manažera nebo Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu za předpokladu, že taková změna nemá negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Takovou změnu Emitent Vlastníkům dluhopisů oznámí způsobem uvedeným v článku 14 (Oznámení).

12.5 Vztah Administrátora a Manažera k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem a Smlouvy s manažerem jednají Administrátor a Manažer jako zástupci Emitenta; za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů Administrátor ani Manažer samostatně neodpovídají.

12.6 Smluvní dokumentace k nahlédnutí

Vlastníkům dluhopisů jsou k dispozici k nahlédnutí v Určené provozovně v Pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. také Smlouva s administrátorem a Smlouva s manažerem.

13. SCHŮZE

13.1 Působnost a svolání schůze

(a) Působnost

Emitent, Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů („Schůze“) pouze v případech stanovených v článku 4 (Agent pro zajištění) nebo 13 (Schůze) Emisních podmínek, platnými právními předpisy (ledaže Emisní podmínky stanoví jinak) a v souladu s nimi.

Náklady na organizaci, svolání a konání Schůze hradí svolavatel, ledaže jde o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost svolat Schůzi, přičemž v takovém případě hradí náklady na organizaci, svolání a konání Schůze Emitent. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám.

Svolavatel, pokud jím je Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o svolání Schůze podle článku 13.1(e) (Oznámení o svolání schůze): (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání výpisu z evidence emise Dluhopisů (tj. dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na Schůzi), a (ii) pokud o to Administrátor požádá, uhradit Administrátorovi zálohu na jeho náklady související s přípravou a konáním Schůze.

V případech, kdy je Schůze svolána svolavatelem, kterým není Emitent, je Emitent povinen svolavateli poskytnout veškerou součinnost.

(b) Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko v případě:

- (A) návrhu změny Emisních podmínek Dluhopisů, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek dle Zákona o dluhopisech vyžaduje;
- (B) ukončení činnosti Agenta pro zajištění v souladu se Smlouvou s agentem pro zajištění;
- (C) požadavku na změnu v osobě Agenta pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % (pět procent) celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů,

přičemž tyto situace se považují za změny zásadní povahy ve smyslu ustanovení § 21 odst. 1 Zákona o dluhopisech („**Změny zásadní povahy**“).

Emitent je dále povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě:

- (A) kdy je svolání a konání Schůze předpokládáno v článku 4.2 (Péče Agentu pro zajištění); a
- (B) kdy nastal a trvá Příklad porušení podle článku 11.1 (Případy porušení).

Emitent je dále kdykoliv oprávněn svolat Schůzi z vlastního podnětu, včetně případů, pokud by podle jeho názoru mohlo dojít ke kterémukoliv Případu porušení.

(c) Schůze svolávaná Agentem pro zajištění

Agent pro zajištění je povinen bez zbytečného odkladu svolat na náklady Emitenta Schůzi v každém z následujících případů:

- (A) Emitent Schůzi nesvolal, přestože měl povinnost tak učinit, a
- (B) konání Schůze je předpokládáno v článku 4.4 (Výkon Zajištění a další rozhodnutí).

Agent pro zajištění je dále oprávněn svolat Schůzi v případech, kdy je konání Schůze předpokládáno v těchto Emisních podmínkách podle článku 4 (Agent pro zajištění).

(d) Schůze svolávaná Vlastníkem dluhopisů

Právo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi se v nejvyšším možném rozsahu povoleném právními předpisy vylučuje, tj. Vlastníci dluhopisů mají právo svolat Schůzi pouze, pokud tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů nebo tyto Emisní podmínky za podmínek jimi stanovených.

(e) Oznámení o svolání schůze

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen uveřejnit oznámení o svolání Schůze způsobem stanoveným v článku 14 (Oznámení), a to nejpozději 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen (jsou povinni) nejpozději 30 (třicet) dnů přede dnem konání Schůze doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) určené a doručené Emitentovi a rovněž doručené Administrátorovi do Určené provozovny, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem stanoveným 14 (Oznámení) tak, aby k uveřejnění došlo nejpozději 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň

- (A) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta,
- (B) označení Dluhopisů obsahujícím alespoň název Dluhopisu, Datem emise a ISIN,
- (C) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na Pracovní den a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11.00 hod. a ne později než 16:00,
- (D) program jednání Schůze a, je-li navrhována Změna emisních podmínek, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění, a

(E) Rozhodný den pro účast na schůzi.

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se schůze a hlasovat na ní

(a) Osoby oprávněné účastnit se schůze

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze:

- (A) Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Emise vedené Centrálním depozitářem a je uveden ve výpisu z evidence emise Dluhopisů ke konci sedmého dne před datem příslušné Schůze („**Rozhodný den pro účast na schůzi**“), nebo
- (B) osoba, která Administrátorovi poskytne potvrzení od správce, na jehož účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, o tom, že k Rozhodnému dni pro účast na schůzi byla Vlastníkem dluhopisů a že Dluhopisy držené touto osobou jsou evidovány na účtu správce z důvodu jejich správy

(„**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“).

Potvrzení podle písmena (B) musí být písemné (s úředně ověřenými podpisy) a v souladu s požadavky Administrátora ohledně obsahu i formy.

Pokud je správce právnickou osobou, Administrátor je oprávněn požadovat, aby k tomuto potvrzení byl přiložen originál nebo úředně ověřená kopie výpisu správce z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než 3 měsíce před datem příslušné Schůze. Administrátor může požadovat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

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

(b) Hlasovací právo a zastoupení

Počet hlasů náležejících Osobě oprávněné k účasti na schůzi odpovídá poměru počtu jí vlastněných Dluhopisů, které vlastní k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a počtu vydaných a nesplacených Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které k tomuto dni nezánikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 8.5 (Vlastní Dluhopisy), se pro účely ustanovení těchto Emisních podmínek upravujících Schůzi nepřihlíží.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 13.3(c) (Společný zástupce), nemůže tento společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) hlasovat.

Plná moc udělená Vlastníkem dluhopisů jakémukoli zmocněnci musí být v písemné formě a podpis musí být úředně ověřen.

Pokud je Vlastník dluhopisů právnickou osobou, Administrátor bude po fyzické osobě, která je oprávněna Vlastníka dluhopisů zastupovat na Schůzi na základě plné moci či jinak, požadovat originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu Vlastníka dluhopisů z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší

než 3 měsíce před datem příslušné Schůze. Fyzická osoba se prokáže průkazem totožnosti. Administrátor může požadovat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

(c) Účast dalších osob na schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně (prostřednictvím členů svého statutárního orgánu), nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, Agenta pro zajištění, společný zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 13.3(c) (Společný zástupce), hosté přizvaní Emitentem, Administrátorem nebo Agentem pro zajištění.

V případě, že je Schůze svolaná Agentem pro zajištění, konána z důvodu, který se Agentu pro zajištění týká nebo v jiném případě, kdy je vyžadována jeho přítomnost zákonem nebo těmito Emisními podmínkami (včetně podle článku 4 (Agent pro zajištění)), je Agent pro zajištění povinen se Schůze zúčastnit.

13.3 Průběh schůze, rozhodování schůze

(a) Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž nesplacená jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydané a dosud nesplacené části emise Dluhopisů. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 8.5 (Vlastní Dluhopisy) Emisních podmínek, se pro účely usnášeníschopnosti Schůze nezapočítávají. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nepřihlíží se k jeho hlasům, je-li současně Osobou oprávněnou k účasti na schůzi. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů a Osobách oprávněných k účasti na schůzi v souladu s Emisními podmínkami.

(b) Předseda schůze

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

(c) Společný zástupce

Emitent neustanovil společného zástupce, který je oprávněn uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy, kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy podle ustanovení § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech, a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k Datu emise mezi společným zástupcem a Emitentem v souladu s § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech („**Společný zástupce**“); tím není dotčeno oprávnění Vlastníků dluhopisů prostřednictvím Schůze zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za takového Společného zástupce v souladu s § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech.

Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce.

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Případná smlouva o ustanovení společného zástupce bude veřejnosti dostupná na Internetových stránkách Emitenta.

(d) Rozhodování schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje Změna zásadní povahy, nebo (ii) volí a odvolává společný zástupce, je třeba Kvalifikované většiny. Pokud nestanoví právní předpisy či tyto Emisní podmínky jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

(e) Odročení schůze

Pokud do jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není usnášeníschopná, bude bez dalšího rozpuštěna. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek podle článku 13.1(b) (Schůze svolávaná Emitentem), usnášeníschopná do jedné hodiny od stanoveného začátku, svolá Emitent nebo jiný svolavatel Schůze, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů od původního termínu. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno nejpozději do 15 dnů ode dne původního termínu Schůze. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek podle článku 13.1(b) (Schůze svolávaná Emitentem) je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost podle článku 13.3(a) (Usnášeníschopnost). Emitent 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.

13.4 Předčasná splatnost při absenci nebo hlasování proti některým usnesením schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, je Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu ze Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**“), oprávněna formou Žádosti o předčasné splacení požadovat předčasné splacení nesplacených Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, jakož i narostlého úrokového výnosu, pokud Dluhopisy po konání Schůze následně nepřevede (v případě převodu toto právo zaniká). Pro postup při uplatnění takového práva se obdobně použijí články 11.2 (Žádost o předčasné splacení) až 11.5 (Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů). Žadatel nemá právo požadovat odkup Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, za tržní cenu.

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnou zásadní povahy s výjimkou změny Emisních podmínek ve smyslu § 21 odst. 1 písm. a) Zákona o dluhopisech, tj. kdy souhlas Schůze s jejich změnou vyžaduje zákon, může Schůze současně rozhodnout, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s rozhodnutím Schůze, může Vlastník dluhopisů požadovat splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, přičemž Dluhopisy není oprávněn od tohoto okamžiku převést, jakož i odpovídajícího narostlého úrokového výnosu ve vztahu k takovým Dluhopisům v souladu s Emisními podmínkami. Nestanoví-li rozhodnutí Schůze jinak, na takovou žádost Vlastníka dluhopisů se uplatní ujednání týkající se Žádosti o předčasné splacení podle tohoto článku obdobně.

Emitent tedy tímto ve smyslu § 23 odst. 9 Zákona o dluhopisech upozorňuje, že se Emisní podmínky v následujících záležitostech odchylují od § 23 odst. 5 a odst. 7 Zákona o dluhopisech:

- (A) odchylně od § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech, má Žadatel v případech uvedených v prvním odstavci tohoto článku 13.4 (Předčasná splatnost při absenci nebo hlasování proti některým usnesením schůze) právo pouze požadovat splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, nikoliv odkup Dluhopisů za tržní cenu; a

- (B) odchylně od § 23 odst. 5 a 7 Zákona o dluhopisech se částky, na jejichž výplatu má Žadatel právo podle tohoto článku 13.4 (Předčasná splatnost při absenci nebo hlasování proti některým usnesením schůze) stávají splatnými až k poslednímu Pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém uplynula lhůta pro Žádost o předčasné splacení, nikoliv 30 dnů po podání samotné Žádosti o předčasné splacení.

13.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 (třiceti) dnů od konání Schůze zápis obsahující závěry Schůze, zejména přijatá usnesení. Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, musí být zápis nejpozději do 30 dnů od konání Schůze rovněž doručen Emitentovi a Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat, dokud neuplyne promlčecí doba pro uplatnění práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 14 (Oznámení).

Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutích Schůze pořízen notářský zápis s uvedením jmen Osob oprávněných k účasti na schůzi, které hlasovaly pro přijetí usnesení, a počtů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na schůzi. Pokud se vyhotovuje o rozhodnutí Schůze notářský zápis, jiný zápis o Schůzi se nevyhotovuje.

13.6 Rozhodování mimo Schůzi

(a) Oznámení návrhu rozhodnutí

V souladu s těmito Emisními podmínkami je přípustné i rozhodování mimo Schůzi. V takovém případě svolavatel oznámí všem Vlastníkům dluhopisů návrh rozhodnutí způsobem stanoveným v článku 14 (Oznámení). Návrh rozhodnutí musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění, (iv) lhůtu pro doručení vyjádření Vlastníka dluhopisu, která činí nejméně 15 dnů, (v) Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi, (vi) podklady potřebné pro přijetí rozhodnutí a (vii) další informace a údaje dle uvážení svolavatele.

(b) Osoby oprávněné rozhodovat mimo Schůzi

Rozhodování mimo Schůzi je oprávněn se účastnit pouze ten Vlastník dluhopisu, který byl evidován jako Vlastník dluhopisu ve výpisu z evidence emise Dluhopisů poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci kalendářního dne předcházejícího o sedm kalendářních dnů dni oznámení návrhu rozhodnutí dle článku 13.6(a) (Oznámení návrhu rozhodnutí) („**Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro rozhodování mimo Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem dluhopisu a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro rozhodování mimo Schůzi se nepřihlíží.

(c) Přijetí rozhodnutí

Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního Vlastníka dluhopisů k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí. Nedoručí-li Vlastník dluhopisů své vyjádření včas svůj

souhlas s návrhem rozhodnutí, platí, že s návrhem nesouhlasí. Jedná-li se o návrh o věcech představujících Změnu zásadní povahy, je k platnému započtení hlasu vyžadován úředně ověřený vlastnoruční podpis nebo musí být hlasování učiněno prostřednictvím datové schránky.

(d) Ostatní ustanovení

Pro rozhodování mimo Schůzi se ustanovení článků 13.1 (Působnost a svolání schůze) až 13.5 (Zápis z jednání) použije obdobně. Za den konání Schůze se považuje poslední den lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů. Pro obsah notářského zápisu se § 80gd odst. 2 Notářského řádu použije přiměřeně s tím, že namísto údaje identifikujícího notářský zápis o návrhu rozhodnutí se uvede obsah navrženého rozhodnutí a prohlášení podle § 80gd odst. 2 písm. j) Notářského řádu se neuvede.

14. OZNÁMENÍ

14.1 Oznámení Vlastníkům dluhopisů Emitentem

Jakékoliv oznámení Vlastníkům dluhopisů bude řádně učiněno Emitentem, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na Internetové stránce Emitenta.

14.2 Oznámení Vlastníkům Dluhopisů Agentem pro zajištění

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů bude řádně učiněno Agentem pro zajištění, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na Internetové stránce Agentu pro zajištění.

14.3 Oznámení Vlastníkům Dluhopisů Administrátorem

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů bude řádně učiněno Administrátorem, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na Internetové stránce Administrátora.

14.4 Oznámení Emitentovi

Jakékoli oznámení Emitentovi dle těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno Emitentovi na adresu Určené provozovny, nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v tomto článku. Pro účely řádného doručení bude jakékoliv oznámení obsahovat označení Dluhopisů (alespoň název Dluhopisu a ISIN).

14.5 Společná ustanovení k oznamování

Stanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů či tyto Emisní podmínky jiný způsob, bude takové oznámení považováno za řádně učiněno jeho uveřejněním způsobem předepsaným příslušným právním předpisem, nebo příslušným ustanovením těchto Emisních podmínek. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum prvního uveřejnění.

15. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se řídí a budou vykládány v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do jiných jazyků; v případě rozporu je rozhodující české znění.

Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, popř. dalšími subjekty zúčastněnými na Emisi, v souvislosti s Dluhopisy (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti) je výlučně Městský

soud v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

16. PROMLČENÍ

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

17. DEFINICE A VÝKLADOVÁ PRAVIDLA

17.1 Definice

Nad rámec pojmů již definovaných v textu Emisních podmínek mají pro účely Emisních podmínek následující pojmy níže uvedený význam:

„**Administrátor**“ označuje společnost AVANT Capital a.s., jejího nástupce v této funkci případně další osobu podle článku 12.4 (Další nebo jiný Manažer, Administrátor či Určená provozovna).

„**Agent pro zajištění**“ označuje společnost AVANT Capital a.s. nebo případně Nového agenta pro zajištění ustanoveného postupem podle článku 4.2 (Péče Agentu pro zajištění).

„**Akcie Emitenta**“ znamená zaknihované akcie vydané Emitentem pod ISIN CZ1005204089 k Podfondu.

„**Centrální depozitář**“ znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1.

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

„**Internetové stránky Administrátora**“ označuje internetové stránky dostupné na webové adrese „www.avantcapital.cz“, oddíl „Dokumenty“,

„**Internetové stránky Agentu pro zajištění**“ označuje internetové stránky dostupné na webové adrese „www.avantcapital.cz“, oddíl „Dokumenty“,

„**Internetové stránky Emitenta**“ označuje internetové stránky dostupné na webové adrese www.avantfunds.cz, oddíl Informace o fondech.

„**Insolvenční zákon**“ znamená zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobu jeho řešení (insolvenční zákon).

„**Podkladové akcie**“ znamená Akcie Emitenta, případně Nástupnické akcie.

„**Kč**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

„**Konverzní den**“ znamená první den následující po dni uplynutí Konverzní lhůty.

„**Kvalifikovaná většina**“ znamená tři čtvrtinovou většinu hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na svolané Schůzi.

„**Manažer**“ označuje společnost AVANT Capital a.s., jejího nástupce v této funkci případně další osobu podle článku 12.4 (Další nebo jiný Manažer, Administrátor či Určená provozovna).

„**Nástupnické akcie**“ znamená akcie, za které budou vyměněny Akcie Emitenta v důsledku přeměny Podfondu, v důsledku přeměny Emitenta či v důsledku jiného korporálního rozhodnutí jejich emitenta.

„**Notářský řád**“ znamená zákon č. 358/1992 Sb., notářský řád.

EMISNÍ PODMÍNKY

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

„**Podfond**“ označuje podfond Emitenta s názvem AVANT BESS Podfond I .

„**Pracovní den**“ znamená jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách (případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila).

„**ZISIF**“ znamená zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

„**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

17.2 Výkladová pravidla

- (a) V Emisních podmínkách, ledaže je zjevný opačný úmysl, odkaz na:
- (i) denní čas je odkaz na čas v hlavním městě Praze;
 - (ii) článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu je odkazem na článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu Emisních podmínek;
 - (iii) příslušný dokument a právní předpis je odkazem na takový dokument či právní předpis ve znění pozdějších dodatků a změn;
 - (iv) právní předpis zahrnuje jakýkoli český právní předpis a přímo aplikovatelný právní předpis Evropské unie a jakýkoliv další obecně závazný předpis (zejména vyhlášku či nařízení);
 - (v) osobu zahrnuje jejího právního nástupce (a to i ve vztahu k jednotlivé věci);
 - (vi) ustanovení právního předpisu je odkazem na toto ustanovení, jak je aplikováno v účinném znění a případně na ustanovení, které je nahradilo, a zahrnuje rovněž prováděcí předpisy.
- (b) Zavazuje-li se Emitent v Emisních podmínkách zajistit, aby třetí osoba splnila nějakou povinnost, zavazuje se tím Emitent ve smyslu ustanovení § 1769, věta druhá Občanského zákoníku, tzn., že nahradí škodu, kterou Vlastníci dluhopisů utrpí, pokud třetí osoba povinnost nesplní. Pro odstranění pochybností se první věta ustanovení § 1769 Občanského zákoníku v tomto případě nepoužije.