

**ÚPLNÉ ZNĚNÍ EMISNÍCH PODMÍNEK S VYZNAČENÍM NAVRHOVANÝCH ZMĚN
PODLE BODU Č. 2 PROGRAMU SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ**



DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
jednající na účet
podfondu DEKINVEST podfond Alfa
a
podfondu DEKINVEST podfond Beta

DEKINVEST investiční společnost a.s.
jednající na účet
podílového fondu DEKINVEST otevřený podílový fond Beta

EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy s výnosem určeným rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu
a jeho emisním kurzem
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě **600 000 000 Kč**
splatné 10.6.2023

ISIN: CZ0003536252

Emisní kurz: 93,6378 % jmenovité hodnoty

Datum emise: 10.12.2021

OBSAH:

EMISNÍ PODMÍNKY	1
1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DLUHOPISECH.....	7
1.1. DRUH A JMENOVITÁ HODNOTA, PŘEDPOKLÁDANÁ CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE	7
1.2. ODDĚLENÍ PRÁVA NA VÝNOS, VÝMĚNNÁ A PŘEDKUPNÍ PRÁVA	7
1.3. VLASTNÍCI DLUHOPISŮ, PŘEVOD DLUHOPISŮ.....	7
1.4. OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI (RATING)	7
2. DATUM EMISE, EMISNÍ KURZ, LHŮTY A ZPŮSOB UPISOVÁNÍ.....	8
2.1. DATUM EMISE.....	8
2.2. EMISNÍ KURZ.....	8
2.3. LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ	8
2.4. CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE	8
2.5. ZPŮSOB A MÍSTO UPISOVÁNÍ, ÚHRADY EMISNÍHO KURZU A VYDÁNÍ DLUHOPISŮ	8
2.6. OMEZENÍ PŘI NABÍZENÍ DLUHOPISŮ A DISPOZICÍCH S NIMI	9
3. STATUS A ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ	9
3.1. STATUS A ÚČEL VYDÁNÍ DLUHOPISŮ	9
3.2. ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ	9
4. VÝNOS DLUHOPISŮ.....	10
4.1. ZPŮSOB URČENÍ VÝNOSU.....	10
4.2. VÝNOS PŘI NESPLACENÍ DLUHOPISŮ	10
4.3. ÚROKOVÁ KONVENCE	10
5. POVINNOSTI EMITENTA.....	10
5.1. POVINNOST DODRŽOVAT OMEZENÍ.....	10
5.2. ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ	10
5.3. NEGATIVNÍ ZÁVAZEK EMITENTA.....	10
5.4. OMEZENÍ POSKYTOVÁNÍ ÚVĚŘŮ A RUČENÍ.....	11
5.5. NEPOVOLENÉ PLATBY	11
5.6. OMEZENÍ PŘEMĚN	11
5.7. OMEZENÍ AKVIZIC	11
5.8. OMEZENÍ ZCIZOVÁNÍ AKTIV	11
5.9. OBCHODY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI.....	12
5.10. NEVYTVOŘENÍ PŘEKÁŽEK PRO VÝPLATU DIVIDENDY	12
5.11. OMEZENÍ ZADLUŽENÍ.....	12
5.12. DEFINICE NĚKTERÝCH POJMŮ	13
5.13. INFORMAČNÍ POVINNOST EMITENTA.....	15
6. SPLACENÍ DLUHOPISŮ, ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	16
6.1. KONEČNÉ SPLACENÍ.....	16
6.2. PŘEDČASNÉ SPLACENÍ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA.....	16
6.3. PŘEDČASNÉ SPLACENÍ NA ŽÁDOST VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	16
6.4. ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	16
6.5. ZRUŠENÍ DLUHOPISŮ NABÝTÝCH EMITENTEM	16
6.6. DISPOZICE S PROSTŘEDKY NA ÚČTU U ADMINISTRÁTORA	16
7. PLATBY.....	17

7.1.	MĚNA PLATEB.....	17
7.2.	DEN VÝPLATY.....	17
7.3.	URČENÍ OPRÁVNĚNÝCH OSOB, POZASTAVENÍ PŘEVODŮ DLUHOPISŮ PŘED SPLACENÍM.....	17
7.4.	PROVÁDĚNÍ PLATEB.....	18
7.5.	ZMĚNA ZPŮSOBU NEBO MÍSTA PROVÁDĚNÍ VÝPLAT.....	18
8.	ZDANĚNÍ.....	19
9.	PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ.....	19
9.1.	PŘÍPADY NEPLNĚNÍ.....	19
9.2.	SPLATNOST PŘEDČASNĚ SPLATNÝCH DLUHOPISŮ.....	20
9.3.	ZPĚTVZETÍ ŽÁDOSTI O PŘEDČASNÉ SPLACENÍ.....	21
9.4.	DALŠÍ PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ DLUHOPISŮ.....	21
10.	ADMINISTRÁTOR A AGENT PRO VÝPOČTY.....	21
10.1.	ADMINISTRÁTOR.....	21
10.2.	AGENT PRO VÝPOČTY.....	21
11.	SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK.....	22
11.1.	PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE.....	22
11.2.	OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ.....	23
11.3.	PRŮBĚH SCHŮZE A ROZHODOVÁNÍ NA NÍ.....	24
11.4.	NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ.....	25
11.5.	ZÁPIS Z JEDNÁNÍ.....	26
11.6.	ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK.....	26
12.	ZPŘÍSTUPNĚNÍ EMISNÍCH PODMÍNEK, OZNÁMENÍ.....	26
13.	ROZHODNÉ PRÁVO A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ, JAZYK A ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ.....	27
	RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ.....	28
1.	DEFINICE A VÝKLAD.....	30
1.1.	DEFINICE.....	30
2.	RUČENÍ.....	31
2.1.	RUČENÍ.....	31
2.2.	PLNĚNÍ Z RUČENÍ.....	31
2.3.	REGRESNÍ PRÁVA RUČITELE.....	31
2.4.	ŽÁDNÉ PŘEDCHOZÍ ÚKONY.....	32
2.5.	POŘADÍ USPOKOJOVANÝCH DLUHŮ.....	32
3.	PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ.....	32
3.1.	EMISNÍ PODMÍNKY.....	32
3.2.	PRÁVNÍ POSTAVENÍ.....	32
3.3.	OPRÁVNĚNÍ.....	32
3.4.	ŽÁDNÉ PORUŠENÍ.....	33
3.5.	PRÁVNÍ ZÁVAZNOST A POŘADÍ PRÁV.....	33
3.6.	PRANÍ ŠPINAVÝCH PENĚŽ A FINANCOVÁNÍ TERORISMU.....	33
3.7.	MEZINÁRODNÍ SANKCE.....	33
3.8.	ŽÁDNÉ POPLATKY.....	33
3.9.	PLATEBNÍ NESCHOPNOST.....	34
3.10.	DATA, K NIMŽ SE ČINÍ PROHLÁŠENÍ.....	34

4. PLATBY	34
4.1. PLATBY VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ	34
4.2. ZAPOČTENÍ.....	34
4.3. ZVÝŠENÍ PLATEB	35
5. DALŠÍ UJIŠTĚNÍ	35
6. PLATNOST A ÚČINNOST	35
7. RŮZNÁ USTANOVENÍ	35
7.1. NEUPLATNĚNÍ PRÁV A VZDÁNÍ SE PRÁVA.....	35
7.2. TRVAJÍCÍ ZAJIŠTĚNÍ	35
8. PŘEVOD A POSTOUPENÍ	35
8.1. ŽÁDNÉ PŘEVODY ANI POSTOUPENÍ ZE STRANY RUČITELE.....	35
9. ROZHODNÉ PRÁVO	36
9.1. ROZHODNÉ PRÁVO.....	36

EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané společností DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Praha 10, Tiskařská 257/10, PSČ 10800, IČ 24795020, zapsanou v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 16856 vedenou u Městského soudu v Praze, jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa, (dále jen „**DEKINVEST investiční fond**“), práva a povinnosti z nichž následně přešly na podfond DEKINVEST podfond Beta, za nějž jedná DEKINVEST investiční fond, a následně na podílový fond DEKINVEST otevřený podílový fond Beta, jehož majetek obhospodařuje DEKINVEST investiční společnost a.s., se sídlem Tiskařská 257/10, PSČ 108 00, IČ: 14094568, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26939 (dále jen „**Emitent**“), podle českého práva v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 600 000 000 Kč s výnosem určeným rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu a jeho emisním kurzem, splatné dne 10. 6. 2023 (dále jen „**Emise**“ a dluhopisy vydávané v rámci Emise jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím Emitenta ze dne 10.11.2021. Dluhopisům byl přidělen ISIN CZ0003536252. Název Emise je DEKINVEST IFPZK/0,0 DEB 20230610 a zkrácený název je DEKINVEST 0,00/23.

Původní znění emisních podmínek bylo investorům zpřístupněno nejpozději k Datu emise a úplné aktuální znění Emisních podmínek, ve znění změny schválené schůzí vlastníků dluhopisů, která se konala dne 13. dubna 2022 v prostorách Československé obchodní banky, a. s., Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, je k dispozici na internetových stránkách Emitenta <https://dekinvest.cz>, v sekci **Dokumenty**.

K Datu emise (jak je tento pojem definován v článku 2.1), ani kdykoliv později nemá Emitent v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu nebo v mnohostranném či organizovaném obchodním systému. Dluhopisy budou Emitentem nabízeny k úpisu a koupi ČSOB, jak je tento pojem definován dále, na základě výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt, a to ve smyslu čl. 1 odst. 4 písm. a) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“). Prospekt Dluhopisů ani základní prospekt Emitenta tak nebude ze strany Emitenta vyhotoven a uveřejněn. ČSOB je oprávněna upsané a koupené Dluhopisy následně nabízet na sekundárním trhu ke koupi dalším investorům, a to na základě jedné nebo více výjimek z povinnosti uveřejnit prospekt podle Nařízení o prospektu, včetně výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt ve smyslu čl. 1 odst. 4 písm. b) Nařízení o prospektu při nabídce Dluhopisů omezenému okruhu fyzických a právnických osob, jejichž počet, nepočítaje v to kvalifikované investory ve smyslu čl. 2 písm. e) Nařízení o prospektu, nedosáhne 150; nebo ve smyslu čl. 1 odst. 4 písm. b) Nařízení o prospektu při nabídce Dluhopisů určené investorům nabývajícím Dluhopisy s celkovou hodnotou protiplnění nejméně 100 000 EUR na jednoho investora. V opačném případě je ČSOB povinna prospekt uveřejnit.

Nedojde-li v souladu s článkem 10.1.2 ke změně, bude činnosti administrátora spojené se splacením Dluhopisů zajišťovat obchodní společnost Československá obchodní banka, a.s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 15057, IČ 00001350, zapsaná v obchodním rejstříku pod spisovou značkou BXXXVI 46 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**ČSOB**“). Emitent je oprávněn pověřit výkonem funkce administrátora jinou k tomu oprávněnou osobu (osoba pověřená výkonem funkce administrátora dále jen „**Administrátor**“). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 1.3.1) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony spojenými s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s Administrátorem je Vlastníkům dluhopisů k dispozici k nahlédnutí v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora uvedené v článku 10.1.

Nedojde-li v souladu s článkem 10.2.2 ke změně, bude činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům vykonávat ČSOB. Emitent je oprávněn pověřit výkonem funkce agenta pro výpočty jinou k tomu oprávněnou osobu (osoba pověřená výkonem funkce agenta pro výpočty dále jen „**Agent pro výpočty**“).

Emitent doporučuje potenciálním investorům před rozhodnutím o investování do Dluhopisů zvážit všechna rizika s takovou investicí spojená a konzultovat je s odbornými poradci, pokud investor na základě svých odborných znalostí a zkušeností není schopen tato rizika sám rozeznat a zvážit. Emitent doporučuje osobám, které nabydou Dluhopisy a hodlají je dále nabízet, aby dodržovaly právní předpisy týkající se nabízení Dluhopisů.

Emisní podmínky samy o sobě nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů.

Česká národní banka nevykonává dohled nad emisí Dluhopisů ani Emitentem. Emisní podmínky včetně jejich případných změn proto nepodléhají povinnosti schválení Českou národní bankou.

1. Základní údaje o dluhopisech

1.1. Druh a jmenovitá hodnota, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na doručitele. Každý z Dluhopisů má jmenovitou hodnotu 10 000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 600 000 000 Kč (slovy: šest set milionů korun českých).

Dluhopisy nejsou vyměnitelnými, prioritními ani podřízenými dluhopisy. Splacení dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů je zajištěno způsobem uvedeným v článku 3.2.

1.2. Oddělení práva na výnos, výměnná a předkupní práva

Oddělení práva na vyplacení výnosu Dluhopisu od Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.3. Vlastníci dluhopisů, převod dluhopisů

1.3.1. Vlastníci Dluhopisů

Dluhopisy jsou evidovány v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů vedené společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 25081489, zapsanou v obchodním rejstříku pod spisovou značkou B 4308 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**Centrální depozitář**“), a případně v evidenci na ni navazující vedené k tomu oprávněnou osobou (dále jen „**Evidence**“). Není-li prokázáno něco jiného, má se za to, že vlastníkem Dluhopisu je osoba, na jejímž účtu vlastníka vedeném v Evidenci je Dluhopis evidován (dále jen „**Vlastník dluhopisu**“).

Nebude-li Emitentovi prokázáno, že Vlastník dluhopisu není vlastníkem Dluhopisu, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisu za oprávněného vlastníka Dluhopisu ve všech ohledech a budou mu provádět platby v souladu s Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Evidenci jako Vlastník dluhopisu, jsou povinny o této skutečnosti a o titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně písemně informovat Administrátora.

1.3.2. Přebod dluhopisů

Přeboditelnost Dluhopisů není omezena.

Nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu něco jiného, dochází k přebodu vlastnického práva k Dluhopisu zápisem Dluhopisu na účet vlastníka vedený jeho nabyvateli v Evidenci. Je-li však Dluhopis zapisován i na (jiný než dosavadní) účet zákazníků, dochází k přebodu vlastnického práva zápisem Dluhopisu na účet zákazníků. Majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat tuto změnu na příslušný účet vlastníka, změna se zapíše k okamžiku zápisu na účet zákazníků.

1.4. Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Emitentovi není známo, že by ke dni vyhotovení Emisních podmínek byl některou ratingovou agenturou udělen Emitentovi nebo Dluhopisům rating. Emitent ani v budoucnu udělení ratingu neočekává.

2. Datum emise, emisní kurz, lhůty a způsob upisování

2.1. Datum emise

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 10.12.2021 (dále jen „Datum emise“).

2.2. Emisní kurz

Emisní kurz Dluhopisu vydávaného k Datu emise činí 93,6378 % jeho jmenovité hodnoty, tedy 9 363,78 Kč za jeden Dluhopis.

Emisní kurz Dluhopisů vydávaných po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval aktuální tržní podmínky. Tento emisní kurz Emitent zpřístupní investorům způsobem upraveným v článku 12 pro zpřístupnění Emisních podmínek. K částce emisního kurzu Dluhopisů vydávaných po Datu emise bude připočten alikvótní úrokový výnos tam, kde to bude relevantní.

2.3. Lhůta pro upisování

Lhůta pro upisování Dluhopisů začne běžet dne 10.12.2021 v 00:00 hod. a skončí dne 10.12.2021 ve 24:00 hod. (dále jen „Lhůta pro upisování“).

2.4. Celková jmenovitá hodnota emise

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise činí 600 000 000 Kč (slovy: šest set milionů korun českých).

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě Emise, než činí předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, jestliže se do konce Lhůty pro upisování nepodaří upsat předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise.

Emitent je oprávněn Dluhopisy nevydat. Nedojde-li k vydání Dluhopisů, Emitent prostřednictvím Administrátora vrátí do 30 dnů po dni skončení Lhůty pro upisování každému upisovateli jím upsanou a splacenou částku včetně úroku ve výši váženého průměru repo sazeb České národní banky za období od data splacení této částky upisovatelem, a to převodem na účet, ze kterého byla úhrada této částky poukázána, nedohodnou-li se Administrátor a upisovatel jinak.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování, Emitent Vlastníkům dluhopisů zpřístupní způsobem upraveným v článku 12 pro zpřístupnění Emisních podmínek skutečnou celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, pokud se tato odchyluje od předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise. Tuto skutečnost Emitent oznámí také osobě vedoucí Evidenci.

2.5. Způsob a místo upisování, úhrady emisního kurzu a vydání dluhopisů

Dluhopisy budou upsány a koupeny ČSOB za podmínek uvedených v příkazní smlouvě o obstarání emise dluhopisů uzavřené mezi Emitentem a ČSOB dne 11.11.2021.

Dluhopisy upsané ČSOB budou k Datu emise, nebo jakýmkoli pozdějším datům dohodnutým mezi Emitentem a ČSOB, vydány připsáním na majetkové účty ČSOB na základě smlouvy o upsání a koupi dluhopisů uzavřené mezi Emitentem a ČSOB před Datem emise, resp. příslušným dnem vypořádání primárního úpisu, jejímž předmětem bude povinnost Emitenta vydat, a povinnost ČSOB upsat a koupit, Dluhopisy za ujednaných podmínek.

Dluhopisy budou v příslušný den vypořádání dohodnutý ve smlouvě o upsání a koupi dluhopisů připsány ve prospěch ČSOB v evidenci Vlastníků dluhopisů vedené Centrálním depozitářem proti zaplacení emisního kurzu bezhotovostním převodem prostřednictvím Centrálního depozitáře na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem ČSOB.

2.6. Omezení při nabízení dluhopisů a dispozicích s nimi

Šíření Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou podléhat omezením stanoveným právními předpisy České republiky nebo jiných zemí. Osobám, které se stanou Vlastníky dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje seznámit se vedle Emisních podmínek i se všemi omezeními podle předchozí věty a tyto dodržovat.

Každý Vlastník dluhopisů (i) by se měl před nabytím Dluhopisů seznámit se všemi omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů, která se na něj a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, (ii) by neměl nabízet Dluhopisy k prodeji ani je neprodat, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na něj a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují, a (iii) předtím, než Dluhopisy nabídne nebo prodá, bude Vlastník dluhopisů potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů budou, resp. mohou podléhat omezením, která musí být dodržována.

Emitent ani další osoby, které se podle Emisních podmínek podílejí na nabídce, vydání nebo dalších činnostech v souvislosti s Dluhopisy, neodpovídají za jednání Vlastníka dluhopisů nebo osoby zvažující investici do Dluhopisů, které plyne z neznalosti nebo nerespektování omezení uvedených v tomto článku.

3. Status a zajištění dluhopisů

3.1. Status a účel vydání dluhopisů

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Ručitelským prohlášením (jak je tento pojem definován níže), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným (jinak než prostřednictvím Ručitelského prohlášení (jak je tento pojem definován níže)) dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak donucující ustanovení právních předpisů.

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

Účelem vydání Dluhopisů je krátkodobé provozní financování Emitenta nebo, a to za podmínek stanovených v článku 5.4, jiného člena Skupiny Ručitele (jak je tento pojem definován v článku 5.12).

3.2. Zajištění dluhopisů

3.2.1. Zajištění Dluhopisů

Dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů jsou bezpodmínečně a neodvolatelně zajištěny Ručitelským prohlášením ve smyslu § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, poskytnutým společností DEK a.s., se sídlem Praha - Praha 10, Tiskařská 10/257, PSČ 10800, IČ: 27636801, zapsané v obchodním rejstříku pod sp.zn. B 11400 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**Ručitel**“). Ručitelské prohlášení vystavené Ručitelem je obsaženo v příloze těchto Emisních podmínek (v části „*Příloha k emisním podmínkám – ručitelské prohlášení*“) („**Ručitelské prohlášení**“) a tvoří jejich nedílnou součást.

4. Výnos dluhopisů

4.1. Způsob určení výnosu

Dluhopisy nejsou úročeny. Výnos Dluhopisu je určen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.

4.2. Výnos při nesplacení dluhopisů

Není-li Dluhopis řádně splacen k Datu konečné splatnosti (jak je tento pojem definován v článku 6.1) nebo k Datu předčasné splatnosti (jak je tento pojem definován v člancích 9.2 a 11.4) podle toho, co nastane dříve, bude nesplacená částka úročena sazbou ve výši 7 % p. a. až do (i) dne, kdy budou Vlastníkovi dluhopisů vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky (včetně úroku z nesplacené částky), nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré v souvislosti s Dluhopisy splatné částky, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu prodloužení Emitenta se splacením dlužné částky, a to podle toho, která z uvedených skutečností nastane dříve.

4.3. Úroková konvence

V případech, kdy jde o výpočet výnosu z Dluhopisů za období kratší jednoho roku, provádí se tento výpočet na základě úrokové konvence Act/360.

Úrokovou konvencí Act/360 se rozumí takový výpočet naběhlých úroků nebo jiných výnosů, který vychází ze skutečného počtu dnů v určitém období a z předpokladu roku o délce 360 dnů (dále jen „**Úroková konvence Act/360**“).

5. Povinnosti emitenta

5.1. Povinnost dodržovat omezení

Emitent se zavazuje, že až do doby zániku všech svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů bude dodržovat či zajistí dodržování ze strany dále uvedených osob veškerých omezení a povinností uvedených v tomto článku 5, nestanoví-li Emisní podmínky jinak.

Pojmy uvedené v tomto článku 5 s velkým počátečním písmenem, mají význam definovaný v článku 5.12 a není-li tam definován, význam definovaný na jiném místě Emisních podmínek.

5.2. Zajištění Dluhopisů

Emitent k Datu emise zajistí zřízení platného a účinného zajištění Dluhopisů podle článku 3.2 a zajistí udržení zajištění v platnosti až do úplného zániku všech svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů.

5.3. Negativní závazek Emitenta

Emitent, mimo zajištění Dluhopisů podle článku 3.2, nezřídí ani neumožní zřízení žádného Práva třetí osoby a zavazuje se zajistit, že ani žádný jiný člen Skupiny Ručitele nezřídí ani neumožní zřízení žádného Práva třetí osoby, ve vztahu k jakýmkoli dluhopisům, směnkám nebo jiným dluhovým cenným papírům, které by zcela nebo zčásti omezilo práva jakéhokoliv člena Skupiny Ručitele k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, pokud nejpozději současně se zřízením tohoto Práva třetí osoby Emitent nezajistí, aby veškeré dluhy vyplývající z Dluhopisů a ručení podle článku 3.2.1 byly (i) zajištěny rovnocenně s těmito dluhopisy, směnkami nebo jiným dluhovými cennými papíry nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze.

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na Práva třetích osob:

- a) váznoucí na majetku nebo příjmech příslušného člena Skupiny Ručitele k Datu emise, a to v rozsahu k Datu emise;

- b) váznoucí na majetku příslušného člena Skupiny Ručitele v době jeho nabytí tímto členem Skupiny Ručitele, ledaže tento majetek byl nabyt s cílem umožnit poskytnutí těchto Práv třetích osob; nebo
- c) vyplývající ze zákona nebo vzniklých na základě soudního nebo správního rozhodnutí v případě, že (i) příslušný člen Skupiny Ručitele se v dobré víře a předepsaným způsobem brání nároku, v souvislosti s nímž byla tato Práva třetích osob zřízena, nebo (ii) po dobu, po kterou je vedeno řízení o řádném opravném prostředku do soudního nebo správního rozhodnutí, na jehož základě byla tato Práva třetích osob zřízena.

5.4. Omezení poskytování úvěrů a ručení

Emitent se nestane a zavazuje se zajistit, že ani žádný jiný člen Skupiny Ručitele se nestane, věřitelem ani ručitelem ve vztahu k jakémukoli Finančnímu zadlužení jakékoli třetí osoby, ani neposkytne žádnou finanční záruku nebo slib odškodnění ve vztahu k Finančnímu zadlužení jakékoli třetí osoby (každá z těchto transakcí dále jen „**Poskytnutí úvěru nebo ručení**“), ledaže Poskytnutí úvěru nebo ručení neohrozí schopnost Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů.

5.5. Nepovolené platby

Emitent neprovede žádné rozdělení nebo výplatu a zavazuje se zajistit, že ani Ručitel neprovede žádné rozdělení nebo výplatu, (i) jakéhokoliv podílu na zisku, jiné složky vlastního kapitálu nebo jakékoliv částky v souvislosti s majetkovou účastí na Emitentovi nebo Ručiteli (a to včetně, mimo jiné, jakékoli výplaty ve vztahu k investičním akciím vydaným Emitentem) a ani žádného úroku z jakékoliv takové částky, ani (ii) jakékoliv částky ve vztahu k jakémukoli Finančnímu zadlužení vůči jakémukoli akcionáři Emitenta nebo Ručitele nebo jakékoliv vůči akcionáři Emitenta nebo Ručitele Spřízněné osobě, ledaže jde o rozdělení nebo výplatu, které neohrozí schopnost Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů, přičemž osobám, které nejsou členy Skupiny Ručitele, nesmí být vyplacena částka přesahující (v souhrnu za všechny výplaty uskutečněné od Data emise do data splacení všech dluhů vyplývajících z Dluhopisů) 10% vlastního kapitálu Ručitele.

5.6. Omezení přeměn

Emitent se zavazuje, že se nezúčastní žádné Přeměny a že zajistí, že se ani žádný jiný člen Skupiny Ručitele nezúčastní žádné Přeměny, kde by byl i jeden účastník či subjekt takové Přeměny byl osobou odlišnou od člena Skupiny Ručitele, ledaže taková Přeměna neohrozí schopnost Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů.

5.7. Omezení akvizic

Emitent se zdrží, a zavazuje se zajistit, že se všichni ostatní členové Skupiny Ručitele zdrží, nabytí jakýchkoliv akcií, obchodních podílů nebo jiných majetkových účastí v jiných společnostech, založení společnosti, nabytí nebo pachtu závodu nebo části závodu, nabytí aktiv nebo souboru aktiv (každá z těchto transakcí dále jen „**Akvizice**“), ledaže taková Akvizice neohrozí schopnost Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů.

5.8. Omezení zcizování aktiv

Emitent neprodá, nedaruje, nepronajme, nepřevede, nepropachtuje ani jinak nezczizí, a zavazuje se zajistit, že žádný jiný člen Skupiny Ručitele neprodá, nedaruje, nepronajme, nepřevede, nepropachtuje ani jinak nezczizí (každé takové jednotlivé jednání dále jen „**Zcizení**“) v rámci jedné či několika transakcí (souvisejících či oddělených) jakákoliv svá aktiva nebo jejich část, nebo svůj závod nebo jeho část jakékoliv osobě, s výjimkou případů, kdy:

- a) v případě jednoho nebo několika (souvisejících či oddělených) Zcizení v hodnotě více než 100 000 000 Kč (slovy: sto milionů korun českých) bude zcizované aktivum oceněno znalcem

zapsaným do seznamu znalců a tlumočnicků pro obor Ekonomika, odvětví Ceny a odhady, kterého určí Emitent;

- b) kupní cena nebo jiné protiplnění přijaté zcizujícím členem Skupiny Ručitele nebude nižší než tržní hodnota zcizovaného aktiva v době takového Zcizení a bude z více než 75 % vyplaceno v Peněžních prostředcích a ekvivalentech, nebo v případě směny za jiná aktiva budou tato aktiva oceněna znalcem zapsaným do seznamu znalců a tlumočnicků pro obor Ekonomika, odvětví Ceny a odhady, kterého určí Emitent;
- c) jde o jakékoliv Zcizení, které je uskutečněno za tržních podmínek v rámci běžné obchodní činnosti příslušného člena Skupiny Ručitele nebo mezi členy Skupiny Ručitele.

5.9. Obchody se spřízněnými osobami

Emitent se zavazuje zajistit, že veškeré závazkové vztahy uzavírané mezi členy Skupiny Ručitele navzájem nebo mezi členy Skupiny Ručitele a s nimi Spřízněnými osobami budou uzavírány pouze v souladu s příslušnými právními předpisy a za podmínek obvyklých v běžném obchodním styku.

5.10. Nevytvoření překážek pro výplatu dividendy

Emitent se zavazuje zajistit, že žádný ze členů Skupiny Ručitele nevytvoří žádné překážky pro rozdělení nebo výplatu jakékoliv (i) dividendy, podílu na zisku, jiné složky vlastního kapitálu nebo jakékoliv jiné částky v souvislosti s majetkovou účastí Emitenta nebo Ručitele na jejich Dceřiných společnostech ve prospěch Emitenta nebo Ručitele nebo (ii) částky ve vztahu k jakémukoliv Finančnímu zadlužení Dceřiných společností Emitenta nebo Ručitele vůči Emitentovi nebo Ručiteli, a to v každém případě s výhradou omezení vyplývajících z příslušných právních předpisů.

5.11. Omezení zadlužení

Emitent se zavazuje zajistit, že žádný ze členů Skupiny Ručitele přímo či nepřímo nevytvoří, nezpůsobí, nepřevezme, nepřistoupí k, nezaručí se ani se jiným způsobem nestane odpovědným za žádné Finanční zadlužení (každé takové jednotlivé jednání dále jen „**Převzetí zadlužení**“):

- a) pokud by pro Skupinu Ručitele poměr:
 - i) Celkového čistého zadlužení ke konci posledního Relevantního období k ukazateli EBITDA za poslední Relevantní období překročil úroveň 6,0:1; nebo
 - ii) Dlouhodobého čistého zadlužení ke konci posledního Relevantního období k ukazateli EBITDA za poslední Relevantní období překročil úroveň 3,5:1;
- b) pokud by v okamžiku tohoto Převzetí zadlužení a s jeho zohledněním (a se zohledněním veškerých dalších Relevantních transakcí již uskutečněných po konci posledního Relevantního období) na pro forma bázi pro Skupinu Ručitele poměr:
 - i) Celkového čistého zadlužení k okamžiku tohoto Převzetí zadlužení k ukazateli EBITDA za poslední Relevantní období překročil úroveň 6,0:1; nebo
 - ii) Dlouhodobého čistého zadlužení k okamžiku tohoto Převzetí zadlužení k ukazateli EBITDA za poslední Relevantní období překročil úroveň 3,5:1; nebo
- c) pokud by to způsobilo jakékoli zhoršení poměru zadlužení podle odstavců a) nebo b) výše v případě, když už je maximální dovolená úroveň překročena.

Výpočet uvedený v odstavci a) výše bude proveden na základě údajů obsažených v roční auditované Konsolidované účetní závěrce Ručitele za poslední Relevantní období.

Výpočet na pro forma bázi uvedený v odstavci b) výše bude vycházet z výpočtu na historické bázi a bude dále zohledňovat souhrnný dopad na rozvahové i výsledkové položky vyvolané příslušným Převzetím zadlužení a veškerými dalšími Relevantními transakcemi již uskutečněnými po konci posledního Relevantního období, včetně veškerých nákladových a výnosových synergií, které (i) už

nastaly nebo jejichž výskyt lze rozumně očekávat ve lhůtě následujících 12 měsíců po datu příslušného Převzetí zadlužení, a to včetně těch, které nastaly nebo jejichž výskyt lze takto očekávat v důsledku jakýchkoli úkonů ze strany kteréhokoliv člena Skupiny Ručitele, zejména v souvislosti s jakýmkoliv plánem nebo programem na zvyšování výnosů nebo snižování nákladů, nebo ve spojení s jakoukoliv transakcí, investicí, akvizicí, dispozicí, restrukturalizací, reorganizací závodu nebo v jiné souvislosti, a (ii) jsou rozumně identifikovatelné, fakticky prokazatelné a řádně doložené rozhodnutím přijatým v dobré víře příslušným orgánem či pracovníkem daného člena Skupiny Ručitele, přičemž, pro vyloučení jakýchkoli pochybností, se pro účely jakéhokoliv výpočtu počítá dopad příslušného Převzetí zadlužení a jakékoliv Relevantní transakce vždy pouze jednou.

Omezení stanovená v tomto článku 5.11 se neuplatní na Povolené zadlužení.

Tímto článkem 5.11 nejsou dotčeny podmínky a limity zadlužení stanovené statutem Emitenta ve smyslu § 189 a § 288 a násl. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, včetně dodatků statutu.

5.12. Definice některých pojmů

Pro účely Emisních podmínek:

„**Akvizice**“ má význam uvedený v článku 5.7.

„**Celkové čisté zadlužení**“ znamená Finanční zadlužení Skupiny Ručitele po odečtení celkové výše Peněžních prostředků a ekvivalentů Skupiny Ručitele.

„**Dceřiná společnost**“ znamená ve vztahu k jakékoliv osobě jakoukoli společnost:

- a) která je přímo nebo nepřímo ovládána prvně uvedenou osobou; nebo
- b) u níž je více než polovina vydaných akcií anebo jiných podílů na základním kapitálu přímo nebo nepřímo vlastněna nebo většina hlasovacích práv je přímo nebo nepřímo ovládána prvně uvedenou osobou; nebo
- c) která je Dceřinou společností jiné Dceřiné společnosti prvně uvedené osoby;

a pro tyto účely se bude mít za to, že společnost je ovládána jinou osobou, pokud tato osoba může přímo nebo nepřímo vykonávat rozhodující vliv na její řízení nebo může prosadit jmenování nebo volbu nebo odvolání většiny osob, které jsou statutárním orgánem nebo jeho členem nebo členem kontrolního orgánu nebo obdobných orgánů společnosti.

„**Dlouhodobé čisté zadlužení**“ znamená Finanční zadlužení Skupiny Ručitele s celkovou dobou splatnosti delší než jeden rok po odečtení celkové výše Peněžních prostředků a ekvivalentů Skupiny Ručitele.

„**EBITDA**“ znamená konsolidovaná EBITDA Skupiny Ručitele vypočtená jako výsledek hospodaření Skupiny Ručitele před zdaněním:

- a) snížený o výnosové úroky;
- b) zvýšený o nákladové úroky;
- c) zvýšený o odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku a zúčtování kladného konsolidačního rozdílu;
- d) snížený o zúčtování záporného konsolidačního rozdílu;
- e) zvýšený o změnu stavu rezerv a opravných položek;
- f) snížený o tržby z prodeje cenných papírů a podílů; a
- g) zvýšený o účetní zůstatkovou hodnotu prodaných cenných papírů a podílů.

„**Finanční zadlužení**“ znamená jakékoli zadlužení ve vztahu k:

- a) vypůjčeným finančním prostředkům (na základě smlouvy o úvěru, smlouvy o zápůjčce nebo jiné obdobné smlouvy);
- b) debetním zůstatkům v bankách nebo jiných finančních institucích;
- c) dluhopisům, směnkám nebo jiným dluhovým cenným papírům;
- d) postoupeným nebo diskontovaným pohledávkám (s výjimkou pohledávek převedených bez práva zpětného postihu (regresu));
- e) nákladům na koupi jakéhokoli majetku, v rozsahu odložené splatnosti kupní ceny na dobu delší, než je 360 dnů, v případě, že účelem odložené splatnosti je zejména financování koupě takového majetku;
- f) finančnímu, kapitálovému či dlouhodobému operativnímu leasingu, nebo jinému obdobnému pronájmu či pachtu uzavřenému za účelem získání finančních prostředků nebo financování koupě pronajímaného či propachtovaného majetku;
- g) měnovým a úrokovým swapům, dohodám typu cap nebo collar nebo jiným derivátovým obchodům;
- h) ručení, finančním zárukám, slibům odškodnění anebo jiným zajištěním za dluhy jakékoli osoby; a
- i) finančním prostředkům získaným v rámci jakékoli jiné transakce, jejímž výsledkem bylo jakékoli získání finančních prostředků s povinností tyto prostředky vrátit (bez ohledu na to, zda jsou aplikovatelnými účetními pravidly považovány za úvěry nebo (zá)půjčky), pokud se však jakékoli zadlužení kvalifikuje jako Finanční zadlužení podle více než jednoho bodu uvedeného výše, pak se takové zadlužení bude pro účely výpočtu částky Finančního zadlužení započítávat pouze jednou. Při posuzování, zda se jedná o Finanční zadlužení, se aplikují účetní standardy konzistentně s IFRS použitými pro Konsolidovanou účetní závěrku Ručitele.

„**Konsolidovaná účetní závěrka Ručitele**“ znamená konsolidovaná účetní závěrka Ručitele či v případě, že nebude Emitent nadále člen konsolidačního celku Ručitele, tak že se bude jednat o kombinovanou účetní závěrku všech členů Skupiny Ručitele

„**Mateřská společnost**“ znamená ve vztahu k jakékoliv osobě osobu, k níž je prvně uvedená osoba v postavení Dceřiné společnosti;

„**Peněžní prostředky a ekvivalenty**“ znamená hotovost a vklady splatné na vyžádání, společně s krátkodobými, vysoce likvidními investicemi, které jsou okamžitě přeměnitelné na známý objem hotovosti a které jsou předmětem nevýznamného rizika změny své hodnoty.

„**Poskytnutí úvěru nebo ručení**“ má význam uvedený v článku 5.4.

„**Povolené zadlužení**“ znamená jakékoli Finanční zadlužení:

- a) z úvěrových smluv existujících k Datu emise nebo z refinancování či obnovení Finančního zadlužení na základě těchto úvěrových smluv, pokud v rámci něj nedojde k navýšení celkové výše tohoto Finančního zadlužení;
- b) vzniklé v souvislosti se zajišťovacími deriváty uzavřenými kteroukoli společností ze Skupiny Ručitele výhradně pro nespekulativní účely, tj. s výhradně zajišťovací funkcí bez jakékoli spekulativní složky;
- c) vzniklé ze směnek vystavených v rámci běžné podnikatelské činnosti.

„**Povolené vnitroskupinové financování**“ znamená dluhové financování poskytnuté jakýmkoliv členem Skupiny Ručitele jakémukoliv jinému členovi Skupiny Ručitele.

„**Právo třetí osoby**“ znamená jakékoli (a) zástavní právo (včetně budoucího zástavního práva), (b) podzástavní právo, (c) zadržovací právo, (d) věcné břemeno, (e) zajištění formou podmíněného nebo

nepodmíněného postoupení pohledávky nebo převodu práva, (f) zajištění formou výhrady vlastnického práva, (g) omezení ve formě zákazu zřízení zástavního práva, zákazu zatížení nebo zcizení nebo jiného obdobného omezení zřízeného ve prospěch třetí osoby ve formě věcného práva nebo zapsaného v příslušném rejstříku či veřejném seznamu, (h) právo jakýmkoli způsobem použít nebo zadržet jakékoli peněžní prostředky na bankovních nebo jiných účtech k uspokojení jakékoli pohledávky, včetně práva na provedení zápočtu oproti takovým peněžním prostředkům (s výjimkou práva započítat prostředky na účtu bankou vedoucí takový účet za účelem úhrady poplatků souvisejících s vedením takového účtu), nebo (i) jiné smluvní ujednání nebo jiný úkon či právní jednání zakládající právo na přednostní uspokojení v insolvenčním nebo obdobném řízení nebo v řízení o výkonu rozhodnutí.

„**Přeměna**“ znamená jakoukoliv fúzi, sloučení, rozdělení nebo jinou přeměnu nebo změnu právní formy.

„**Případ neplnění**“ má význam uvedený v článku 9.1,

„**Relevantní období**“ znamená období 12 měsíců, za které byla sestavena poslední (nejaktuálnější) Konsolidovaná účetní závěrka Ručitele, jejíž uveřejnění byl Emitent povinen zajistit podle článku 5.13.

„**Relevantní transakce**“ znamená jakoukoliv transakci, která podléhá posouzení na pro forma bázi po konci příslušného Relevantního období podle článku 5.4 až 5.8 nebo článku 5.11.

„**Skupina Ručitele**“ znamená Emitenta, Ručitele a Dceřiné společnosti Emitenta nebo Ručitele a další osoby z jiných důvodů náležící do konsolidačního celku Ručitele, přičemž struktura Skupiny Ručitele se může v průběhu času měnit v návaznosti na uskutečněné akvizice a divestice.

„**Spřízněná osoba**“ znamená ve vztahu k jakékoliv osobě jakoukoliv osobu, která je k prvně uvedené osobě v postavení: (i) Dceřiné společnosti, (ii) Mateřské společnosti, nebo (iii) společnosti, která má s prvně uvedenou společností společnou Mateřskou společnost.

„**Zcizení**“ má význam uvedený v článku 5.8.

5.13. Informační povinnost Emitenta

Emitent prohlašuje, že k datu vyhotovení Emisních podmínek si není vědom porušení žádné povinnosti podle tohoto článku 5 a že nenastal žádný Případ neplnění podle článku 9.1.

Emitent se zavazuje, že písemně informuje Administrátora přípisem zaslaným mu na adresu Určené provozovny a Vlastníky dluhopisů způsobem upraveným v článku 12 o výskytu jakéhokoliv Případu neplnění, včetně popisu povahy Případu neplnění a příp. dalších relevantních skutečností, do tří (3) Pracovních dnů ode dne, kdy se o něm dozví.

Emitent se dále zavazuje zajistit, že Ručitel:

- a) písemně informuje Administrátora přípisem zaslaným na adresu Určené provozovny a Vlastníky dluhopisů způsobem upraveným v článku 12 o výskytu jakékoliv významné změny finanční situace Ručitele, která by mohla mít negativní vliv na plnění závazků vyplývajících z ručení podle článku 3.2.1, včetně popisu povahy této změny a příp. dalších relevantních skutečností, a to nejpozději do tří (3) Pracovních dnů ode dne, kdy se o této skutečnosti Ručitel dozvěděl; a
- b) bude prostřednictvím Emitenta zveřejňovat způsobem upraveným v článku 12 roční auditovanou Konsolidovanou účetní závěrku Ručitele připravenou podle mezinárodních účetních standardů (IFRS) v souladu s platnou legislativou, a to nejpozději do šesti (6) měsíců po skončení příslušného účetního období.

6. Splacení dluhopisů, odkoupení dluhopisů

6.1. Konečné splacení

Nedojde-li k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k zániku Dluhopisu po odkoupení Emitentem, jak je stanoveno níže v článku 6.5, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni 10.6.2023 (dále jen „Datum konečné splatnosti“).

6.2. Předčasné splacení z rozhodnutí emitenta

Emitent není oprávněn na základě svého rozhodnutí Dluhopisy předčasně splatit. Článek 6.3 tím není dotčen.

6.3. Předčasné splacení na žádost vlastníků dluhopisů

Vlastníci dluhopisů nejsou oprávněni žádat předčasné splacení Dluhopisů s výjimkou jejich předčasného splacení v souladu s článkem 9 nebo 11.4.

6.4. Odkoupení dluhopisů

Emitent je oprávněn, nikoliv však povinen, na základě žádosti Vlastníka dluhopisu o odkoupení Dluhopisů (dále jen „**Žádost o odkup**“) Dluhopisy od jednotlivých Vlastníků dluhopisů kdykoliv odkoupit za cenu dohodnutou mezi Emitentem a Vlastníkem dluhopisu.

Žádost o odkup podává Vlastník dluhopisu Emitentovi prostřednictvím Administrátora na adresu Určené provozovny. Dnem podání Žádosti o odkup se rozumí den jejího doručení Administrátorovi. Je-li však Žádost o odkup doručena Administrátorovi později než v 15:00 hod pracovního dne, rozumí se dnem jejího podání v bezprostředně následující pracovní den.

Od data podání Žádosti o odkup nesmí Vlastník dluhopisu ty Dluhopisy, o jejichž odkoupení požádal, převést na třetí osobu. Poruší-li Vlastník dluhopisu povinnost uvedenou v předchozí větě, mění tím podanou Žádost o odkup tak, že z podané Žádosti o odkup vyjímá Dluhopisy převedené na třetí osobu, přičemž je povinen o této skutečnosti Emitenta bez odkladu vyrozumět. Vlastník dluhopisů odpovídá Emitentovi, Administrátorovi a jiným osobám za újmu, která jim vznikne z důvodu porušení povinnosti Vlastníka dluhopisu nepřevést Dluhopis nebo nevyrozumění Emitenta o převodu Dluhopisu, o jehož odkoupení požádal.

Rozhodne-li se Emitent Dluhopisy odkoupit, odkoupí je ke třetímu pracovnímu dni následujícímu po dni podání Žádosti o odkup (takový den dále jen „**Datum odkoupení dluhopisů**“).

Pro odkoupení Dluhopisů podle tohoto článku 6.4 se jinak použijí ustanovení článku 7.

6.5. Zrušení dluhopisů nabytých emitentem

Dluhopisy odkoupené Emitentem podle článku 6.4 nebo jím jinak nabyté před datem jejich splatnosti nezanikají, ledaže Emitent rozhodne jinak. Emitent je oprávněn držet jím nabyté Dluhopisy, o jejichž zrušení nerozhodl, ve svém majetku či je prodat v rámci sekundárního trhu za cenu, kterou si v mezích stanovených právními předpisy dohodne s kupujícím.

6.6. Dispozice s prostředky na účtu u administrátora

S prostředky, které Emitent uhradí na účet Administrátora za účelem splacení Dluhopisů, není Emitent oprávněn disponovat a Administrátor je v souladu s Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

7. Platby

7.1. Měna plateb

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a provést jiné výplaty v souvislosti s Dluhopisy upravené v těchto Emisních podmínkách (dále tyto výplaty jen „**Výplata z dluhopisů**“) výlučně v českých korunách nebo jiné měně, která bude ke dni příslušné platby zákonnou měnou v České republice (dále jen „**Národní měna ČR**“). Výplaty z dluhopisů budou prováděny za podmínek stanovených Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a dalšími relevantními právními předpisy účinnými v době příslušné platby.

V případě, že Národní měna ČR zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a nebude-li to v rozporu s donucujícím ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou v okamžiku jejich splatnosti automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz Národní měny ČR na EUR bude použit oficiální kurz v souladu s právními předpisy. Takové nahrazení Národní měny ČR (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) nebude považováno za změnu Emisních podmínek.

7.2. Den výplaty

Výplatu z dluhopisů provede Emitent prostřednictvím Administrátora k Datu konečné splatnosti, Datu předčasné splatnosti nebo Datu odkoupení Dluhopisů podle toho, co je relevantní (každý takový den dále také jen „**Den výplaty**“).

Případně-li Den výplaty na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit příslušnou částku v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok z prodlení nebo jakékoli jiné dodatečné částky z titulu takového posunu splatnosti. Pracovním dnem se pro účely Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den, který není sobotou nebo nedělí, ve kterém jsou otevřeny banky v České republice a ve kterém se provádí vypořádání tuzemských mezibankovních plateb v Národní měně ČR.

7.3. Určení oprávněných osob, pozastavení převodů dluhopisů před splacením

Oprávněnými osobami, kterým Emitent provede Výplatu z dluhopisů, jsou osoby, které jsou Vlastníky dluhopisů ke konci rozhodného dne, který o 15 (patnáct) dnů předchází Den výplaty (bez úpravy podle článku 7.2, případně-li Den výplaty na jiný než pracovní den). V případech odkoupení Dluhopisů podle článku 6.4 nebo předčasného splacení Dluhopisů na žádost Vlastníka dluhopisů podle článku 9 nebo 11.4, jsou oprávněnými osobami, kterým Emitent provede Výplatu z dluhopisů, ty osoby, které jsou Vlastníky dluhopisů ke konci dne podání Žádosti o odkup nebo Žádosti o předčasné splacení (jak je tato definována v článcích 9.1 a 11.4), podle toho, o jaký případ Výplaty z dluhopisů jde (podle pravidel uvedených v tomto odstavci určený rozhodný den dále jen „**Rozhodný den pro výplatu**“ a podle těchto pravidel určená oprávněná osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“).

Emitent ani Administrátor nebudou pro účely určení příjemce Výplaty z dluhopisů přihlížet k těm převodům Dluhopisů, k jejichž vypořádání zápisem na příslušný účet v Evidenci (článek 1.3.2) dojde kdykoliv počínaje kalendářním dnem následujícím po Rozhodném dni pro výplatu.

Jde-li o splacení Dluhopisů a neodporuje-li to platným právním předpisům, mohou být převody Dluhopisů, které mají být splaceny, pozastaveny počínaje dnem následujícím po příslušném Rozhodném dni pro výplatu, k čemuž je Vlastník dluhopisů na výzvu Emitenta nebo Administrátora oznámenou způsobem uvedeným v článku 12 povinen poskytnout potřebnou součinnost.

7.4. Provádění plateb

Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám prostřednictvím Administrátora, a to výhradně bezhotovostním převodem na bankovní účet, který Oprávněná osoba určí v Žádosti o odkup, Žádosti o předčasné splacení nebo písemné instrukci doručené Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejpozději 5 (pěti) pracovních dnů přede Dnem výplaty (taková instrukce dále jen jako „Instrukce“).

Podpis Oprávněné osoby na Instrukci musí být ověřen úředně nebo osobou k tomu pověřenou Administrátorem. Bude-li Oprávněná osoba při vydání Instrukce zastoupena, musí být k Instrukci přiložen doklad o oprávnění zástupce jednat za Oprávněnou osobu. Instrukce včetně případného dokladu o oprávnění zástupce musí být o obsahu a ve formě vyhovujícím rozumným požadavkům Administrátora. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že bude za Oprávněnou osobu jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Oprávněná osoba, která v souladu s příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojímu zdanění nebo jiným právním předpisem uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění vázané na daňový domicil nebo jinou skutečnost, je povinna doručit Administrátorovi spolu s Instrukcí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si mohou Administrátor nebo příslušné orgány finanční a daňové správy vyžádat. Bez ohledu na oprávnění podle tohoto odstavce nebudou Administrátor ani Emitent prověřovat správnost a úplnost Instrukcí a neodpovídají za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou Instrukce; to platí pro doklady doručované podle tohoto odstavce s Instrukcí obdobně. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření provedeného v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle Haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní), nerozhodne-li Administrátor v konkrétním případě jinak. Administrátor může dále žádat, aby dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

Nestanoví-li Smlouva o obstarání nebo Administrátor něco jiného, použije se předchozí odstavec ve vztahu k Žádosti o odkup a Žádosti o předčasné splacení obdobně.

Povinnost Emitenta splatit 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 7.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora.

Nedodala-li některá Oprávněná osoba Administrátorovi řádně údaj o bankovním účtu určeném k přijetí platby Výplaty z Dluhopisů, považuje se povinnost Emitenta provést Výplatu z dluhopisů za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána ve prospěch bankovního účtu Oprávněné osoby a pokud je nejpozději do 5 (pěti) pracovních dnů ode dne, kdy Oprávněná osoba dodala Administrátorovi řádně údaj o bankovním účtu odepsána z účtu Administrátora

Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakékoliv zpoždění výplaty příslušné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba nedodala včas řádnou Žádost o odkup, Žádost o předčasné splacení nebo Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku 7.4, (ii) Žádost o odkup, Žádost o předčasné splacení nebo Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé, nebo (iii) zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit. Oprávněná osoba nemá v takových případech nárok na jakýkoli úrok nebo jinou náhradu za časový odklad příslušné platby. Ustanovení věty první tohoto odstavce, bod ii), platí, aniž by zakládalo povinnost Administrátora nebo Emitenta prověřovat úplnost, správnost nebo pravost tam uvedených dokumentů. Žádosti o odkup, Žádosti o předčasné splacení nebo Instrukce doručené Administrátorovi později než v 15:00 hod pracovního dne, se považují za podané v bezprostředně následující pracovní den.

7.5. Změna způsobu nebo místa provádění výplat

Emitent je oprávněn s předchozím souhlasem Administrátora rozhodnout o změně ve způsobu nebo místě provádění výplat za podmínky, že se taková změna nedotkne postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů. V opačném případě podléhá tato změna schválení schůzí vlastníků Dluhopisů jako změna

Emisních podmínek. Rozhodnutí o změně ve způsobu nebo místě provádění výplat oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem upraveným v článku 12.

8. Zdanění

Výplaty z Dluhopisů budou prováděny beze srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže provedení takové srážky bude vyžadováno právními předpisy účinnými ke dni příslušné platby. Bude-li provedení jakékoli takové srážky daní nebo poplatků vyžadováno právními předpisy účinnými ke dni příslušné platby, není Emitent ani Administrátor povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Osobám, které se stanou Vlastníky dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje, aby se poradily se svými daňovými a dalšími poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, držení a pozbytí Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž příjmy z Dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující údaje o právní úpravě zdaňování výnosů z dluhopisů účinné v České republice ke dni vyhotovení Emisních podmínek se týkají pouze českých daňových rezidentů, vychází z interpretace Emitenta a nemusí být beze zbytku správné, úplné a relevantní pro každého Vlastníka dluhopisů. Veškeré uváděné informace se mohou měnit v závislosti na změnách v právních předpisech nebo změnách v jejich výkladu. Emitent nepřebírá žádnou odpovědnost za jednání jakékoliv osoby v důsledku spolehnutí se na správnost, úplnost a relevantnost zde uvedených informací.

Příjem ve formě úroku z dluhopisu, kterým se rozumí též rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti (konečné či předčasné) a jeho nižším emisním kurzem (dále pro účely tohoto článku 8 jen „**Úrok**“), vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá srážkové dani, jejíž sazba činí 15 %.

Příjem ve formě Úroku vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nepodléhá srážkové dani, ale tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (sazba daně je v případě některých poplatníků odlišná).

9. Předčasná splatnost dluhopisů v případech neplnění

9.1. Případy neplnění

Pokud nastane a bude trvat kterákoli z níže uvedených skutečností (každá z takových skutečností dále také jen „**Případ neplnění**“), pak může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a které od té doby nepřevede (toto oznámení, vedle jiných takto v Emisních podmínkách označených oznámení, dále jen „**Žádost o předčasné splacení**“), a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 9.2:

9.1.1. Neplacení

Jakákoliv platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uskutečněna v den její splatnosti a toto porušení zůstane nenapraveno déle než 10 (deset) pracovních dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Takové upozornění Emitent zpřístupní Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12.

9.1.2. Neplnění ostatních dluhů Emitenta

Jakýkoliv dluh Emitenta v souhrnné částce přesahující 20 000 000 Kč (slovy: dvacet milionů korun českých) nebo ekvivalent této hodnoty v jiné měně nebude uhrazen Emitentem do 20 (dvaceti) dní od data, kdy se stane splatným, a zůstane neuhrazen i po uplynutí případné náhradní lhůty pro plnění, byla-li věřitelem poskytnuta. To neplatí v případě, kdy Emitent v dobré víře namítá zákonem předepsaným způsobem neplatnost nebo neúčinnost dluhu co do jeho výše nebo důvodu, tyto námítky zpřístupní Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12 a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu v této věci, kterým byl uznán povinným plnit.

9.1.3. Zrušení a úpadek

Je vydáno pravomocné rozhodnutí soudu nebo přijato rozhodnutí příslušného orgánu Emitenta nebo Ručitele o jeho zrušení (s likvidací nebo bez likvidace); Emitentovi nebo Ručiteli vznikne povinnost podat dlužnický insolvenční návrh; Emitent nebo Ručitel je v úpadku nebo hrozícím úpadku; Emitent nebo Ručitel podá dlužnický insolvenční návrh nebo návrh na moratorium; je vůči Emitentovi nebo Ručiteli podán věřitelský insolvenční návrh; je vůči Emitentovi nebo Ručiteli zjištěn příslušným orgánem úpadek nebo hrozící úpadek; je insolvenční návrh příslušným orgánem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta nebo Ručitele; jakýkoli věřitel Emitenta nebo Ručitele započne s výkonem zástavního práva, jiného obdobného práva nebo se začne uspokojovat z jakéhokoli jiného zajištění poskytnutého Emitentem nebo Ručitelem nebo za Emitenta nebo Ručitele; nebo Emitent nebo Ručitel navrhne nebo uzavře dohodu o odkladu, o sestavení časového harmonogramu nebo jiné úpravě všech svých dluhů z důvodu, že je není schopen uhradit v čase jejich splatnosti. Emitent každé takové rozhodnutí, návrh nebo dohodu zpřístupní bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12.

9.1.4. Ukončení nebo změna podnikání

Emitent nebo Ručitel přestane vykonávat svou investiční nebo podnikatelskou činnost nebo přestane být oprávněn vykonávat svou investiční nebo podnikatelskou činnost. Skupina Ručitele (s výjimkou Emitenta) přestane vykonávat jako hlavní předmět své činnosti dodávku zboží a služeb pro stavebnictví a výrobu stavebních materiálů.

9.1.5. Porušení jiných povinností

Emitent poruší nebo nesplní jakoukoliv jinou než shora v tomto článku 9.1 uvedenou povinnost, kterou mu ukládají tyto Emisní podmínky, zejména v člancích 5 a 11.1.2, nebo Zákon o dluhopisech, a toto porušení nebo neplnění zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu dopisem určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Takové upozornění Emitent zpřístupní Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12.

9.2. Splatnost předčasně splatných dluhopisů

V Žádosti o předčasné splacení Vlastník dluhopisů uvede Případ neplnění, na základě kterého je Žádost o předčasné splacení předkládána.

Emisní kurz a poměrný výnos Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení Vlastník dluhopisů podle článku 9.1 požádal, jsou splatné k poslednímu pracovnímu dni měsíce následujícího po měsíci, ve kterém byla na adresu Určené provozovny doručena Žádost o předčasné splacení (tento den, vedle jiných dnů takto označených v Emisních podmínkách, dále také jen „Datum předčasné splatnosti“), ledaže by Emitent příslušné neplnění odstranil dříve, než byla Žádost o předčasné splacení doručena na adresu Určené provozovny, nebo že by taková Žádost o předčasné splacení byla vzata zpět podle článku 9.3. Článek 6.1 tím není dotčen.

9.3. Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení

Žádost o předčasné splacení může být Vlastníkem dluhopisů písemně vzata zpět, avšak jen pokud je takové zpětvzetí adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny dříve, než se Dluhopisy stávají podle článku 9.2 splatnými. Takové odvolání jednotlivým Vlastníkem dluhopisů nemá vliv na případné Žádosti o předčasné splacení podané jinými Vlastníky dluhopisů.

9.4. Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Žádosti o předčasné splacení doručené Administrátorovi později než v 15:00 hod pracovního dne, se považují za podané v bezprostředně následující pracovní den. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9 se jinak použijí ustanovení článku 7.

10. Administrátor a agent pro výpočty

10.1. Administrátor

10.1.1. Administrátor a určená provozovna administrátora

Nedojde-li ke změně podle článku 10.1.2. Emisních podmínek, je Administrátorem ČSOB.

Nedojde-li ke změně podle článku 10.1.2. Emisních podmínek, je Určená provozovna Administrátora na adrese:

Československá obchodní banka, a. s.
Radlická 333/150
150 57 Praha 5

10.1.2. Změna administrátora a určené provozovny

Emitent je oprávněn kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora. Emitent, resp. Administrátor na základě Smlouvy s administrátorem, může kdykoli určit jinou nebo další Určenou provozovnu Administrátora. Tyto změny nesmí pro Vlastníky dluhopisů znamenat zjevné zhoršení podmínek ve srovnání se stavem před změnou.

Změnu Administrátora nebo Určené provozovny oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12 spolu s úplným zněním Emisních podmínek po této změně. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím 15 (patnácti) dnů ode dne jejího oznámení, nebude-li v oznámení stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) dnů před nebo po jakémkoliv Dni výplaty vyjma Dne výplaty při odkoupení Dluhopisů podle článku 6.4, nabude účinnosti až 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

10.1.3. Vztah administrátora k vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů. Tím není dotčeno postavení Administrátora podle Emisních podmínek.

10.2. Agent pro výpočty

10.2.1. Agent pro výpočty

Nedojde-li ke změně podle článku 10.2.2. Emisních podmínek, je Agentem pro výpočty ČSOB.

10.2.2. Změna agenta pro výpočty

Emitent je oprávněn kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Pokud dojde ke změně Agentu pro výpočty, Emitent oznámí tuto změnu Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12 spolu s úplným zněním Emisních podmínek po této změně.

10.2.3. Vztah agenta pro výpočty k vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností agenta pro výpočty jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

11. Schůze vlastníků dluhopisů, změny emisních podmínek

11.1. Působnost a svolání schůze

11.1.1. Právo svolat schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisů mohou za podmínek a v případech stanovených Emisními podmínkami a Zákonem o dluhopisech svolat Schůzi.

Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese svolavatel, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svoji povinnost Schůzi svolat podle článku 11.1.2 a Schůzi svolá namísto emitenta Vlastník dluhopisů. V takovém případě jdou náklady spojené se Schůzí k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese Vlastník dluhopisů sám.

Svolavatel, pokud je jím Vlastník dluhopisů (a nejde-li o Administrátora), je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze podle článku 11.1.3 (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle bodu (i) a úhrada zálohy dle bodu (ii) předchozí věty jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů, poskytne mu Emitent potřebnou součinnost.

11.1.2. Schůze svolávaná emitentem

Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi v případě:

- a) návrhu změn Emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně emisních podmínek podle článku 11.6 vyžaduje,
- b) je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno, nebo
- c) změn, které mohou zhoršit schopnost Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů (každý z těchto případů dále jen „**Změny zásadní povahy**“).

Schůzi je oprávněn svolat též Vlastník dluhopisů, jde-li o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost svolat Schůzi.

11.1.3. Oznámení o svolání schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen učinit způsobem uvedeným v článku 12 nejméně 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů, je povinen oznámení o svolání Schůze nejméně 20 (dvacet) dnů přede dnem konání Schůze doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora. Emitent zajistí uveřejnění oznámení způsobem a ve lhůtě uvedenými shora a poskytne svolavateli další

potřebnou součinnost, neodpovídá však za obsah oznámení a za nedodržení zákonných lhůt svolavatelem odlišným od Emitenta.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň

- (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta,
- (ii) název Dluhopisu, Datum emise a ISIN (v případě společné schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích),
- (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je pracovním dnem, a hodina začátku konání Schůze nesmí být dříve než v 10:00 hod. a později než v 17:00 hod.,
- (iv) program jednání, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění, a
- (v) den, který je rozhodný pro účast na Schůzi (viz článek 11.2.1).

Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů oprávněných k hlasování.

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

11.2. Osoby oprávněné účastnit se schůze a hlasovat na ní

11.2.1. Den rozhodný pro účast na schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní:

- (i) Vlastník dluhopisů, na jehož účtu vlastníka vedeném v Evidenci byly Dluhopisy evidovány ke konci 7. (sedmého) dne předcházejícího den konání Schůze (dále jen "**Rozhodný den pro účast na Schůzi**"), nebo
- (ii) osoba, která se prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu vedeném v Evidenci byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na schůzi (dále jen „**Správce**“), že je tato osoba vlastníkem Dluhopisů; toto potvrzení musí být o obsahu a formě uspokojivé pro Administrátora

(Vlastník dluhopisů podle bodu i) nebo osoba podle bodu ii) dále jen jako „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“).

K převodům Dluhopisů, ke kterým dojde po Rozhodném dni pro účast na Schůzi, se pro účely práva účasti na dané Schůzi nepřihlíží.

11.2.2. Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má na Schůzi takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které tato osoba vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou jmenovitou hodnotou vydaných a k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi nesplacených Dluhopisů s výjimkou Dluhopisů podle následujícího odstavce.

S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta nebo kteréhokoliv člena ve Skupině ručitele k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

11.2.3. Účast dalších osob na schůzi

Emitent je povinen se Schůze zúčastnit a poskytnout informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska Schůze.

Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze Administrátor a příp. další osoby, které mohou přizvat Emitent nebo Administrátor, nedotýká-li se to negativně postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů.

11.3. Průběh schůze a rozhodování na ní

11.3.1. Usnášeníschopnost

Schůze je schopna se usnášet, jestliže se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje k Rozhodnému dni pro účast na schůzi více než 30 % celkové jmenovité hodnoty nesplacené části Emise.

11.3.2. Předseda schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda určený Emitentem.

Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž volba předsedy je prvním bodem programu takové Schůze. Do zvolení předsedy předsedá takové Schůzi osoba určená svolavatelem.

11.3.3. Společný zástupce

K Datu emise nebyl ve vztahu k Emisi ustanoven společný zástupce všech Vlastníků dluhopisů této Emise (dále jen „**Společný zástupce**“). O jmenování nebo o změně Společného zástupce může kdykoli rozhodnout Schůze. Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán a je povinen s tímto Společným zástupcem uzavřít smlouvu o výkonu činnosti společného zástupce. Na Společného zástupce se hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisu vyplývající z Dluhopisu.

Společný zástupce vykonává svou činnost s odbornou péčí, zejména jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepší zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele, ke kterým je v souladu s předchozím odstavcem, oprávněn, v souladu s Emisními podmínkami, Zákonem o dluhopisech a smlouvou podle předchozího odstavce, a to vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z Emise. Smlouva podle předchozího odstavce upraví podmínky a postup při změně v osobě společného zástupce.

Společný zástupce je oprávněn:

- a) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy,
- b) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a
- c) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

Při výkonu oprávnění podle předchozího odstavce se na Společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů vyplývající z Dluhopisu. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně. Tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě Společného zástupce.

Společný zástupce je povinen před svým ustanovením do funkce oznámit 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. To platí obdobně během výkonu funkce Společného zástupce; v takovém případě Společný zástupce takové oznámení doručí bez zbytečného prodlení, kdy se střet zájmů nebo hrozí střet zájmů zjistí, Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora a Emitent zajistí zpřístupnění oznámení Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12.

11.3.4. Rozhodování schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje změna Emisních podmínek, ke které je podle článku 11.6 třeba předchozí souhlas Schůze, nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je nutný souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu jinak.

11.3.5. Neusnášeníschopnost schůze, náhradní schůze

Pokud do 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není Schůze usnášeníschopná, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna.

Nebyla-li schopna se usnášet Schůze, která měla rozhodovat o změně Emisních podmínek, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, 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 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v článku 11.3.1.

11.4. Některá další práva vlastníků dluhopisů

11.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy podle článku 11.1.2, může Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu příslušného usnesení nebo se Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), požádat o předčasné splacení emisního kurzu a poměrného výnosu těch Dluhopisů, jejichž byla k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a nadále je vlastníkem. Takovou žádost je třeba učinit do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 11.5 písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (toto oznámení, vedle jiných takto v Emisních podmínkách označených oznámení, dále jen „**Žádost o předčasné splacení**“). Po uplynutí této lhůty právo na předčasné splacení zaniká.

Emitent vyplatí částku podle předchozího odstavce do 30 (třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti o předčasné splacení Administrátorovi (třicátý den následující po dni doručení této žádosti dále, vedle jiných dnů takto v Emisních podmínkách označených, také jen „**Datum předčasné splatnosti**“).

11.4.2. Usnesení o možnosti žádat předčasné splacení dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se Změnou zásadní povahy podle článku 11.1.2. písm. b) až f), může současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je povinen předčasně splatit Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), emisní kurz a poměrný výnos těch Dluhopisů, jejichž byli k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a nadále jsou vlastníky. Takovou žádost je třeba učinit do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 11.5 písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (toto oznámení, vedle jiných takto v Emisních podmínkách označených oznámení, dále jen „**Žádost o předčasné splacení**“). Po uplynutí této lhůty právo na předčasné splacení zaniká.

Emitent vyplatí částku podle předchozího odstavce do 30 (třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti o předčasné splacení Administrátorovi (třicátý den následující po dni doručení této žádosti dále, vedle jiných dnů takto v Emisních podmínkách označených, také jen „**Datum předčasné splatnosti**“).

11.4.3. Náležitosti žádostí o předčasné splacení

Žádost o předčasné splacení podle článku 11.4.1 nebo 11.4.2 musí mít písemnou formu, musí odkazovat na usnesení Schůze, na základě kterého je podávána, a specifikací počtu kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Vlastník dluhopisů žádá. Žádost o předčasné splacení doručená Administrátorovi později než v 15:00 hod pracovního dne, se považuje za podanou v bezprostředně následující pracovní den. Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 11.4 se jinak použijí ustanovení článku 7.

11.5. Zápis z jednání

Zápis o Schůzi vypracuje svolavatel do 30 (třiceti) dnů ode dne jejího konání. V zápisu se uvede průběh a závěry Schůze, včetně přijatých usnesení. Je-li svolavatelem Schůze Vlastník Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze Emitentovi na adresu Určené provozovny Administrátora.

Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit všechna její rozhodnutí způsobem upraveným v článku 12 pro zpřístupnění Emisních podmínek. Zápis ze Schůze Emitent uschová do doby promlčení všech práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici Vlastníkům dluhopisů k nahlédnutí v běžné pracovní době v Určené provozovně Administrátora.

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o Schůzi pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

11.6. Změny emisních podmínek

Za účelem vyloučení možných pochybností se stanoví, že o změně Emisních podmínek rozhoduje Emitent. Předchozí souhlas Schůze se vyžaduje ke všem změnám Emisních podmínek s výjimkou těch, které jsou stanoveny v následujícím textu tohoto článku 11.6.

Souhlas Schůze se nevyžaduje ke změně Emisních podmínek:

- a) přímo vyvolané změnou právní úpravy,
- b) která se netýká postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, např. změny Určené provozovny, Administrátora nebo Agenty pro výpočty v souladu s článkem 10.1.2 nebo 10.2.2, nebo
- c) v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta.

Emitent bez zbytečného odkladu po změně Emisních podmínek zpřístupní, a to způsobem uvedeným v článku 12 pro zpřístupnění Emisních podmínek, investorům tuto změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně.

Investor, který před zpřístupněním změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze, 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 (pět) pracovních dnů poté, co je změna Emisních podmínek zpřístupněna.

12. Zpřístupnění emisních podmínek, oznámení

Emisní podmínky budou Emitentem zpřístupněny investorům nejpozději k Datu emise.

Nestanoví-li Emisní podmínky jinak, bude jakékoli oznámení určené Vlastníkům dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách Emitenta dostupných na adrese www.dekinvest.cz, v sekci „Pro investory“. Stanoví-li však donucující ustanovení právního předpisu jiný způsob zpřístupnění některého z oznámení, bude takové oznámení považováno za platné a účinné zpřístupněné jeho zpřístupněním způsobem předepsaným právním předpisem. Bude-li některé oznámení zpřístupňováno více způsoby, bude za datum zpřístupnění oznámení považováno datum jeho prvního zpřístupnění.

13. Rozhodné právo a rozhodování sporů, jazyk a závěrečná ustanovení

Dluhopisy jsou vydávány v souladu s právními předpisy České republiky, zejména Zákonem o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

Jakékoliv případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s Dluhopisy, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek, budou rozhodovány obecnými soudy České republiky. Nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu něco jiného, bude místně příslušným Městský soud v Praze, má-li v prvním stupni rozhodovat krajský soud, jinak Obvodní soud pro Prahu 1.

Emisní podmínky jsou vyhotoveny pouze v českém jazyce. Oznámení Emitenta určená Vlastníkům dluhopisů budou činěna rovněž v českém jazyce.

Není-li uvedeno něco jiného, jakýkoliv odkaz uvedený v Emisních podmínkách je odkazem na v odkazu uvedené ustanovení (článek) těchto Emisních podmínek.

Toto úplné znění Emisních podmínek bylo vyhotoveno dne 13. dubna 2022.

**Za DEKINVEST investiční společnost a.s.
jednající na účet podílového fondu
DEKINVEST otevřený podílový fond Beta**

Ing. Petra Kutnarová
člen správní rady

PŘÍLOHA K EMISNÍM PODMÍNKÁM – RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

jednající na účet

podfondu DEKINVEST podfond Alfa

a

podfondu DEKINVEST podfond Beta

DEKINVEST investiční společnost a.s.

jednající na účet

podílového fondu DEKINVEST otevřený podílový fond Beta

Emise dluhopisů s výnosem určeným rozdílem mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu

a jeho emisním kurzem

v předpokládané celkové jmenovité hodnotě **600 000 000 Kč**

splatných 10.6.2023

RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

vydané společností

DEK a.s.

jako ručitelem

Toto ručitelské prohlášení (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“) je vydáno níže uvedeného dne společností

DEK a.s., se sídlem Praha 10, Tiskařská 257/10, PSČ 108 00, IČ: 27636801, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11400 (dále jen „**Ručitel**“).

Vzhledem k tomu, že:

- (A) DEKINVEST, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., se sídlem Praha 10, Tiskařská 257/10, PSČ 108 00, IČ: 24795020, zapsaná v obchodním rejstříku pod sp. zn. B 16856 vedenou u Městského soudu v Praze (dále jen „**DEKINVEST investiční fond**“), jednající na účet podfondu DEKINVEST podfond Alfa (dále jen „**DEKINVEST podfond Alfa**“) vydal v postavení Emitenta (jak je definován níže) dne 10.12.2021 dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě 600 000 000 Kč (šest set milionů korun českých), splatné 10. 6. 2023, ISIN CZ0003536252 (dále jen „**Dluhopisy**“) na základě emisních podmínek ve vztahu k Dluhopisům ze dne 8. 12. 2021 (dále jen „**Emisní podmínky**“).
- (B) Jednou z podmínek Emisních podmínek je, že Ručitel poskytne ručení ve prospěch Vlastníků dluhopisů (jak jsou definováni níže) k zajištění Zajištěných dluhů (jak jsou definovány níže). Ke splnění této podmínky Ručitel poskytl Ručení (jak je definováno níže) prostřednictvím ručitelského prohlášení ze dne 8.12.2021 (dále jen „**Původní ručitelské prohlášení**“).
- (C) DEKINVEST investiční fond zamýšlí provést přeměnu spočívající ve (i) vyčlenění vymezené části jmění podfondu DEKINVEST podfond Alfa do podfondu DEKINVEST podfond Beta (dále jen „**DEKINVEST podfond Beta**“), za něž jedná DEKINVEST investiční fond (dále jen „**První fáze přeměny**“) a (ii) následném sloučení podfondu DEKINVEST podfond Beta, jakožto podfondu, který sloučením zanikne, a podílového fondu DEKINVEST otevřený podílový fond Beta (dále jen „**DEKINVEST podílový fond Beta**“) ve správě DEKINVEST investiční společnost a.s., se sídlem Tiskařská 257/10, PSČ 108 00, IČ: 14094568, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 26939 (dále jen „**Druhá fáze přeměny**“ a společně s První fází přeměny dále jen „**Přeměna**“). K rozhodnému dni První fáze přeměny přejde na DEKINVEST podfond Beta vymezená část jmění DEKINVEST podfond Alfa, včetně práv a povinností z Dluhopisů, a DEKINVEST podfond Beta vstoupí do právního postavení Emitenta. K rozhodnému dni Druhé fáze přeměny přejde na DEKINVEST podílový fond Beta jmění DEKINVEST podfond Beta, tj. vymezená část jmění, která přešla z DEKINVEST podfond Alfa na DEKINVEST podfond Beta v rámci První fáze přeměny, včetně práv a povinností z Dluhopisů, a DEKINVEST podílový fond Beta vstoupí do právního postavení Emitenta.
- (D) V souvislosti se změnou Emitenta v důsledku přechodu práv a povinností z Dluhopisů z DEKINVEST podfond Alfa na DEKINVEST podfond Beta a následně na DEKINVEST podílový fond Beta, činí Ručitel toto ručitelské prohlášení, které ke dni účinnosti První fáze přeměny v plném rozsahu nahrazuje Původní ručitelské prohlášení:

1. Definice a výklad

1.1. Definice

Níže uvedené pojmy uvozené velkými počátečními písmeny mají v tomto Ručitelském prohlášení následující význam:

„**Datum splnění**“ znamená okamžik, kdy byly v plném rozsahu splněny všechny Zajištěné dluhy a uběhla lhůta pro upisování i jakákoli dodatečná lhůta pro upisování ve vztahu k Dluhopisům.

„**Dluhy**“ znamená veškeré stávající i budoucí, podmíněné i nepodmíněné, peněžité dluhy Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů na řádnou a včasnou úhradu.

„**Emitent**“ znamená DEKINVEST podfond Alfa, DEKINVEST podfond Beta nebo DEKINVEST podílový fond Beta, podle toho, komu náleží v daný okamžik práva a povinnosti z Dluhopisů.

„**Limit ručení**“ znamená 200 % (dvě stě procent) celkové jmenovité hodnoty všech vydaných Dluhopisů, přičemž tato částka se nesnižuje o jmenovitou hodnotu splacených, zrušených či jinak zaniklých Dluhopisů.

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

„**Právo třetí osoby**“ znamená jakékoli (a) zástavní právo (včetně budoucího zástavního práva), (b) podzástavní právo, (c) zadržovací právo, (d) věcné břemeno, (e) zajištění formou podmíněného nebo nepodmíněného postoupení pohledávky nebo převodu práva, (f) zajištění formou výhrady vlastnického práva, (g) omezení ve formě zákazu zřízení zástavního práva, zákazu zatížení nebo zcizení nebo jiného obdobného omezení zřízeného ve prospěch třetí osoby ve formě věcného práva nebo zapsaného v příslušném rejstříku či veřejném seznamu, (h) právo jakýmkoli způsobem použít nebo zadržet jakékoli peněžní prostředky na bankovních nebo jiných účtech k uspokojení jakékoli pohledávky, včetně práva na provedení zápočtu oproti takovým peněžním prostředkům (s výjimkou práva započítat prostředky na účtu bankou vedoucí takový účet za účelem úhrady poplatků souvisejících s vedením takového účtu), nebo (i) jiné smluvní ujednání nebo jiný úkon či právní jednání zakládající právo na přednostní uspokojení v konkursním, insolvenčním nebo obdobném řízení nebo v řízení o výkonu rozhodnutí.

„**Ručení**“ má význam uvedený v článku 2.1 (*Ručení*) tohoto Ručitelského prohlášení.

„**Vlastník dluhopisů**“ má význam uvedený v Emisních podmínkách.

„**Zajištěné dluhy**“ znamená Dluhy až do částky Limitu ručení, vznikající do 10.6.2033, které je Emitent povinen uhradit Vlastníkům dluhopisů na základě Dluhopisů a v souvislosti s nimi, včetně zejména následujících Dluhů:

- (a) jmenovité hodnoty Dluhopisů;
- (b) úroků narostlých ve vztahu k jakýmkoli částkám na základě Dluhopisů a v souvislosti s nimi;
- (c) úroků z prodlení ve vztahu k jakýmkoli splatným a nezaplaceným částkám na základě Dluhopisů a v souvislosti s nimi;

- (d) smluvních pokut a jakýchkoli dalších sankčních plateb sjednaných ve vztahu k Dluhopisům;
- (e) vydání bezdůvodného obohacení získaného v souvislosti s Dluhopisy, včetně vydání bezdůvodného obohacení získaného z titulu neplatnosti či zrušení jakéhokoli Dluhopisu; a
- (f) jakýchkoli jiných Dluhů splatných a neuhrazených na základě Dluhopisů nebo v souvislosti s nimi.

2. Ručení

2.1. Ručení

Ručitel tímto ve smyslu § 2018 a násl. Občanského zákoníku poskytuje Vlastníkům dluhopisů ručení za řádné splnění veškerých Zajištěných dluhů a prohlašuje Vlastníkům dluhopisů, že je uspokojí, jestliže Emitent kterýkoli svůj Zajištěný dluh nesplní (dále jen „**Ručení**“). Koupí Dluhopisů Vlastník dluhopisů pro účely § 2018 odst. 1 věta druhá Občanského zákoníku přijímá Ručení na základě tohoto Ručitelského prohlášení.

2.2. Plnění z Ručení

V případě, že Emitent nesplní při splatnosti jakýkoli Zajištěný dluh, uhradí Ručitel Vlastníkům dluhopisů částku odpovídající nesplněným Zajištěným dluhům nebo zajistí její uhrazení namísto Emitenta, a to vždy bez zbytečného prodlení, nejpozději však do 5 (pěti) Pracovních dnů po obdržení písemné výzvy ke splnění ze strany Vlastníka dluhopisů a na účet uvedený Vlastníkem dluhopisů v takové výzvě.

2.3. Regresní práva Ručitele

V případě, že Ručiteli vznikne jakékoli právo vůči Emitentovi na vyrovnání toho, co za něj Ručitel plnil z titulu této Smlouvy (dále pro účely tohoto článku jen „**Regresní právo**“), souhlasí Ručitel, že splnění takového jeho Regresního práva bude podřízeno řádnému a úplnému splnění všech Zajištěných dluhů a bude splněno až po Datu splnění a Ručitel až do Data splnění bez předchozího písemného souhlasu Vlastníků dluhopisů:

- (a) nebude od Emitenta požadovat ani nepřijme jakoukoli platbu na splnění takového Regresního práva;
- (b) nebude od Emitenta požadovat ani nepřijme a ani jinak neumožní existenci nebo vznik jakéhokoli Práva třetí osoby k aktivům nebo právům Emitenta ani žádného jiného zajištění s cílem zajistit splnění Regresního práva;
- (c) nepostoupí ani nepřevéde Regresní právo ani žádnou jeho část na třetí osobu, ani k němu nezřídí Právo třetí osoby ani jej jinak nezcičí nebo nezatíží;
- (d) neuplatní žádné právo na započtení s ohledem na Regresní právo nebo jeho část a nezapočte ani neumožní započtení jeho pohledávek z Regresního práva nebo jejich části; a
- (e) nezahájí žádné insolvenční nebo jiné řízení proti Emitentovi (ani se nepřipojí k žádnému jinému věřiteli s cílem zahájit takové řízení ani nevstoupí do již zahájeného řízení) za účelem vymáhání Regresního práva, ani nepodá žalobu nebo jiný návrh směřující k vymáhání Regresního práva nebo jakékoli jejich části.

2.4. Žádné předchozí úkony

Vlastník dluhopisů není povinen před uplatněním svých práv z Ručení vůči Ručiteli vyzývat Emitenta ke splnění Zajištěných dluhů, poskytnout jakoukoli dodatečnou lhůtu k jejich splnění, zahajovat jakákoli řízení směřující k vymáhání Zajištěných dluhů ani činit jakékoli jiné úkony či právní jednání proti Emitentovi.

2.5. Pořadí uspokojovaných dluhů

Zajištěné dluhy budou splněny v pořadí podle data, kdy byly Ručiteli doručeny písemné žádosti dle článku 2.2 (*Plnění z Ručení*). Pokud by na základě žádostí doručených ve stejný den měl být překročen Limit ručení, budou Zajištěné dluhy uplatněné ve stejný den splněny poměrně (*pro rata*) podle jmenovité hodnoty Dluhopisů, ve vztahu ke kterým bylo Ručení uplatněno tak, aby celková hodnota splněných dluhů nepřekročila Limit ručení. Zajištěné dluhy, které nebudou uspokojeny po dosažení Limitu ručení, nebudou Ručitelem splaceny.

3. Prohlášení a ujištění

Ručitel činí Vlastníkům dluhopisů prohlášení a ujištění uvedená v tomto článku 3 (*Prohlášení a ujištění*).

3.1. Emisní podmínky

Ručitel je plně seznámen s obsahem Emisních podmínek (včetně všech příloh a dodatků).

3.2. Právní postavení

- (a) Ručitel je právnickou osobou řádně založenou, vzniklou a existující v souladu s právními předpisy České republiky.
- (b) Ručitel má veškerou způsobilost mít práva a povinnosti a způsobilost vlastním právním jednáním nebo právním jednáním svých zástupců pro sebe nabývat práva a zavazovat se k povinnostem, která je dle právních předpisů potřebná k vydání tohoto Ručitelského prohlášení a k plnění veškerých povinností vzniklých na základě tohoto Ručitelského prohlášení.

3.3. Oprávnění

- (a) Ručitel:
 - (i) je oprávněn vystavit toto Ručitelské prohlášení a plnit svoje povinnosti z něj vyplývající, zejména je oprávněn poskytnout Ručení; a
 - (ii) získal všechna potřebná schválení a povolení příslušných orgánů Ručitele a třetích osob k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a plnění povinností z něj vyplývajících a všechna tato schválení a povolení jsou v plném rozsahu platná a účinná.
- (b) Příslušné orgány Ručitele byly řádně a včas informovány o záměru Ručitele vystavit toto Ručitelské prohlášení (v případech vyžadovaných právními předpisy nebo korporátními dokumenty Ručitele) a žádný orgán Ručitele nezakázal ani jinak neomezil vystavení tohoto Ručitelského prohlášení.

3.4. Žádné porušení

Poskytnutí Ručení, vystavení tohoto Ručitelského prohlášení ani převzetí povinností z něj vyplývajících a jejich následné plnění ze strany Ručitele není v rozporu:

- (a) s žádným zákonem ani jiným právním předpisem, ani správním či soudním rozhodnutím nebo jiným rozhodnutím orgánu veřejné moci vztahujícím se na Ručitele;
- (b) se zakladatelskými právními jednáními nebo jinými korporátními dokumenty Ručitele; ani
- (c) s žádnou smlouvou, ujednáním nebo jiným instrumentem, které jsou závazné pro Ručitele.

3.5. Právní závaznost a pořadí práv

Toto Ručitelské prohlášení představuje platné povinnosti Ručitele vymahatelné v souladu s jeho podmínkami a bylo řádně podepsáno osobou oprávněnou nebo osobami oprávněnými jednat a podepisovat za Ručitele nebo řádně zmocněným zástupcem nebo zástupci Ručitele.

3.6. Praní špinavých peněz a financování terorismu

Ručitel, jeho statutární orgány i osoby, které Ručitel ovládá, vykonávají dle nejlepšího vědomí Ručitele svou činnost v souladu s relevantními právními předpisy na ochranu proti úplatkářství, korupci, legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Ručitel má zpracovány a dodržuje vnitřní pravidla a postupy zajišťující, aby tyto právní předpisy nebyly porušovány. Zároveň je dle nejlepšího vědomí Ručitele zajištěno, že poskytnutím Ručení, vystavením tohoto Ručitelského prohlášení, převzetím povinností z něj vyplývajících ani jejich následným plněním ze strany Ručitele nedojde k porušení relevantních právních předpisů proti úplatkářství, korupci a legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Pro vyloučení všech pochybností se osobami pro účely tohoto odstavce rozumí i podfond bez právní osobnosti.

3.7. Mezinárodní sankce

Ručitel si není vědom, že by Ručitel, jakákoli osoba jej ovládající, jakákoli osoba jím ovládaná, jakákoli osoba ovládaná osobou ovládající Ručitele nebo že by poskytnutí Ručení, vystavení tohoto Ručitelského prohlášení nebo převzetí povinností z něj vyplývajících a jejich následné plnění ze strany Ručitele podléhaly mezinárodním sankcím stanoveným na základě jakéhokoli právního předpisu, rozhodnutí, regulace nebo jakékoli dohody závazné v České republice. Pro vyloučení všech pochybností se osobami pro účely tohoto odstavce rozumí i podfond bez právní osobnosti.

3.8. Žádné poplatky

- (a) Toto Ručitelské prohlášení ani Ručení nemusí být zapsáno u žádného soudu, správního orgánu ani jiného orgánu veřejné moci v České republice ani v zahraničí; ani
- (b) není třeba uhradit žádné poplatky ani daně v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením.

3.9. Platební neschopnost

- (a) Ve vztahu k Ručiteli nebyl podán žádný insolvenční návrh a Ručitel ani nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat.
- (b) Žádný soud neprohlásil úpadek Ručitele ani nerozhodl o insolvenčním návrhu, nevyhlásil moratorium ani nepovolil reorganizaci Ručitele.
- (c) Ručitel nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě.
- (d) Žádný soud nezamítl návrh na konkurs nebo insolvenční návrh pro nedostatek majetku Ručitele.
- (e) Ručitel není v úpadku ani hrozícím úpadku ani nesplňuje podmínky pro prohlášení úpadku nebo hrozícího úpadku ve smyslu § 3 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon).
- (f) Valná hromada Ručitele ani žádný soud nerozhodl o zrušení Ručitele s likvidací nebo bez likvidace.
- (g) Ručitel neobdržel žádné předvolání soudu k prohlášení o majetku ani si není vědom, že by byl podán návrh na prohlášení o majetku Ručitele.
- (h) Žádný z případů uvedených v odstavcích (a) až (g) výše dle vědomí Ručitele nehrozí.
- (i) Podle žádného právního řádu jiného než českého nenastala žádná skutečnost obdobná případům uvedeným v odstavcích (a) – (h).

3.10. Data, k nimž se činí prohlášení

Všechna prohlášení a ujištění uvedená v tomto článku 3 (*Prohlášení a ujištění*) jsou Ručitelem činěna ke dni vystavení tohoto Ručitelského prohlášení.

4. Platby

4.1. Platby Vlastníkům dluhopisů

Ke každému datu, pro které toto Ručitelské prohlášení vyžaduje, aby Ručitel zaplatil určitou částku, poskytne Ručitel tuto částku Vlastníkovi dluhopisů úhradou v prostředcích použitelných ve stejný den na účet nebo účty, které příslušný Vlastník dluhopisů pro tento účel označí.

4.2. Započtení

- (a) Vlastník Dluhopisů je dále oprávněn započíst jakoukoli svoji splatnou pohledávku vůči Ručiteli z tohoto Ručitelského prohlášení proti jakékoli pohledávce (splatné i nesplatné) Ručitele vůči Vlastníkovi dluhopisů, a to bez ohledu na místo placení nebo měnu jakékoli z takových pohledávek.

- (b) Ručitel nesmí žádným způsobem provést započtení svých pohledávek vůči jakékoli pohledávce Vlastníka dluhopisů vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení. Všechny platby provedené Ručitelem z titulu tohoto Ručitelského prohlášení budou uhrazeny bez žádného započtení, protinároku nebo jiné námitky nebo srážek či odpočtů jakéhokoli druhu. Ručitel není oprávněn uplatnit vůči Vlastníkovi dluhopisů jakékoli námitky, které by vůči Vlastníkovi dluhopisů mohl uplatnit Emitent.

4.3. Zvýšení plateb

Všechny platby, které má Ručitel uskutečnit z titulu tohoto Ručitelského prohlášení, budou provedeny bez jakýchkoli odpočtů či srážek. Pokud je Ručitel ze zákona nebo jinak povinen provést jakýkoli odpočet nebo srážku z jakékoli částky splatné Vlastníkům dluhopisů z tohoto Ručitelského prohlášení, uhradí Ručitel takové částky tak, aby příslušný Vlastník dluhopisů obdržel částku, jejíž čistá výše se rovná částce, jakou by obdržel bez provedení příslušného odpočtu nebo srážky.

5. Další ujištění

Ručitel bude na své vlastní náklady kdykoli činit takové úkony a právní jednání, která jsou nezbytná k tomu, aby umožnil vznik, zachování a ochranu Ručení.

6. Platnost a účinnost

Toto Ručitelské prohlášení se stane platným a účinným datem vystavení a zůstane platné a účinné v celém rozsahu až do Data splnění.

7. Různá ustanovení

7.1. Neuplatnění práv a vzdání se práva

Neuplatnění nebo opožděné uplatnění práv dle tohoto Ručitelského prohlášení ze strany Vlastníků dluhopisů nebude mít účinky vzdání se práva na jejich uplatnění a jakékoli jednotlivé nebo částečné uplatnění jakéhokoli práva nebude překážkou pro jakákoli jiná jejich další uplatnění ani pro uplatnění jakýchkoli jiných práv.

7.2. Trvající zajištění

Ručitel výslovně potvrzuje, že existence Ručení nebude dotčena žádnou změnou, úpravou, rozšířením či doplněním Emisních podmínek (včetně případného zvýšení zadlužení nebo změny úrokové sazby stanovené v Emisních podmínkách) a Ručení bude zajišťovat veškeré Zajištěné dluhy ve znění takových následných změn.

8. Převod a postoupení

8.1. Žádné převody ani postoupení ze strany Ručitele

Ručitel není oprávněn postoupit ani převést toto Ručitelské prohlášení, jakoukoli jeho část ani jednotlivá práva nebo povinnosti z něj vyplývající.

9. Rozhodné právo

9.1. Rozhodné právo

Toto Ručitelské prohlášení, Ručení a veškeré mimosmluvní povinnosti vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení se řídí českým právem.

Praha 1. ledna 2022

DEK a.s.

jako Ručitel

Ing. Petra Kutnarová

člen správní rady