

EMISNÍ PODMÍNKY

DLUHOPIS REC 8_22

Ve Starém Městě dne 15.11.2012

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané společností **REC GROUP s.r.o.**, IČ: 255 48 034, se sídlem Staré Město, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 32267 („**Emitent**“), v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 40.000.000,- Kč (slovy čtyřicet miliónů korun českých), úročené Úrokovou sazbou (jak je tento pojem definován níže), splatné ke dni 30.11.2022 („**Emise**“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise jako „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami („**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění („**zákon o dluhopisech**“).

O vydání dluhopisů rozhodl statutární orgán Emitenta dne 10.11.2012

Název dluhopisu je REC 8_22

Činnosti spojené s vydáním dluhopisu, splacením dluhopisu a vyplácením Výnosu dluhopisu zabezpečuje Emitent.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění. Žádný státní orgán, ani jiná osoba tyto Emisní podmínky neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé.

Emitent nepožádal a nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na žádném regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému.

Emitent nehodlá Dluhopisy žádným způsobem veřejně nabízet. Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů, kterou Emitent učinil či učiní (včetně distribuce Emisních podmínek vybraným investorům) v České republice či v zahraničí, je činěna na základě ustanovení § 35 odst. 2 písm. a) a b) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění („zákon o podnikání na kapitálovém trhu“) případně na základě obdobné výjimky v souladu s příslušnými zahraničními předpisy, tj. zejména směřuje výlučně kvalifikovaným investorům a omezenému okruhu osob, který v žádném státě Evropské unie nepřesáhne počet 150 osob, nepočítaje v to kvalifikované investory. Předání Emisních podmínek nepředstavuje veřejnou nabídku Dluhopisů.

V souladu s výše uvedeným Emitent nabídl či nabídne Dluhopisy k úpisu a koupí pouze následujícím osobám: (a) kvalifikovaným investorům (ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to v souladu s příslušnými právními předpisy, a/nebo (b) omezenému okruhu osob, který v žádném státu Evropské unie nedosáhne počtu 150 osob, nepočítaje v to kvalifikované investory.

Emitent nepověřil ani nehodlá pověřit žádnou osobu veřejným nabízením Dluhopisů ani jiným jejich nabízením způsobem, který by představoval veřejnou nabídku. Emitent také neudělil žádnému z upisovatelů ani žádné jiné třetí osobě souhlas s použitím Emisních podmínek pro účely nabídky Dluhopisů v České republice ani v jiném státě.

Rozšiřování Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání těchto Emisních podmínek v žádné jurisdikci, která vyžaduje schválení nebo uznání Emisních podmínek pro nabídku, prodej nebo koupí Dluhopisů nebo pro rozšiřování Emisních podmínek. Dluhopisy nejsou přijaty k obchodování (kótovány) na jakémkoli organizovaném trhu, nejsou ani registrovány, povoleny či schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce.

Dluhopisy zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933. Nesmějí být proto nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá.

Osoby, do jejichž držení se Emisní podmínky dostanou, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Obsah:

1.	ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ.....	6
1.1	Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů	6
1.2	Vlastníci Dluhopisů.....	6
1.3	Převod dluhopisů.....	6
1.4	Oddělení práva na výnos.....	6
1.5	Ohodnocení finanční způsobilosti.....	6
1.6	Závazek k vyplácení výnosu a splacení jmenovité hodnoty	7
1.7	Závazek ke stejnému zacházení.....	7
2.	ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ.....	7
2.1	Datum emise	7
2.2	Lhůta pro upisování.....	7
2.3	Celková jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů.....	7
2.4	Emisní kurz	7
2.5	Způsob a místo úpisu Dluhopisů.....	8
2.6	Zrušení úpisu Dluhopisů	8
3.	STATUS	8
4.	VÝNOS.....	9
4.1	Způsob úročení, Výnosová období	9
4.2	Konec úročení.....	9
4.3	Konvence pro výpočet Výnosu.....	9
4.4	Stanovení Výnosu.....	9
5.	SPLACENÍ A ODKOUPENÍ	9
5.1	Konečná splatnost.....	9
5.2	Odkoupení Dluhopisů.....	10
5.3	Zánik Dluhopisů.....	10
5.4	Domněnka splacení	10
6.	PLATEBNÍ PODMÍNKY.....	10
6.1	Měna plateb	10
6.2	Termíny výplat	10
6.3	Osoby oprávněné k přijetí plateb z Dluhopisů.....	11
6.4	Provádění plateb.....	11
6.5	Včasnost bezhotovostních plateb	11
6.6	Změna způsobu provádění plateb	12
7.	ZDANĚNÍ.....	12
8.	PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ	13

8.1	Případy neplnění závazků	13
8.2	Splatnost předčasně splatných Dluhopisů	14
9.	PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ ROZHODNUTÍM EMITENTA.....	14
10.	PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ na žádost vlastníka dluhopisu	14
11.	PROMLČENÍ	14
12.	SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK	14
12.1	Působnost a svolání schůze Vlastníků Dluhopisů	14
12.1.1	Právo svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů.....	14
12.1.2	Schůze svolávaná Emitentem.....	15
12.1.3	Oznámení o svolání Schůze	15
12.2	Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, účast dalších osob... 16	
12.2.1	Osoby oprávněné k účasti na Schůzi a hlasovat na ní, rozhodný den pro účast na Schůzi	16
12.2.2	Hlasovací právo	16
12.2.3	Účast dalších osob na Schůzi	16
12.3	Průběh Schůze, rozhodování Schůze.....	16
12.3.1	Usnášeníschopnost	16
12.3.2	Předseda Schůze	16
12.3.3	Společný zástupce.....	16
12.3.4	Rozhodování Schůze.....	17
12.4	Některá další práva Vlastníků Dluhopisů	17
12.4.1	Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze	17
12.4.2	Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků Dluhopisů v souvislosti se změnami zásadní povahy.....	17
12.4.3	Zápis z jednání Schůze.....	18
13.	OZNÁMENÍ	18
14.	ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ	18

1. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota a další charakteristiky Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány v listinné podobě a mají formu cenného papíru na řad.

Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 1,- Kč (slovy jedna koruna česká).

Předpokládaný počet Dluhopisů je 40.000.000 (čtyřicet miliónů) kusů, číselně označených čísly 1 (jedna) až 40.000.000 (čtyřicet miliónů).

Dluhopisy budou vydány jako hromadné listiny, v předpokládaném počtu 40 hromadných listin, každá nahrazující 1.000.000 (jeden milion) jednotlivých dluhopisů. Celková jmenovitá hodnota každé hromadné listiny bude činit 1.000.000 Kč.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.

1.2 Vlastníci Dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu („**Vlastník Dluhopisu**“) je osoba, která je vlastníkem Dluhopisu jako cenného papíru podle českých právních předpisů, tj. osoba, která je uvedena jako vlastník Dluhopisu na listinném Dluhopisu nebo které svědčí nepřetržitá řada rubopisů na listinném Dluhopisu. Pro účely výkonu práv plynoucích z Dluhopisu vůči Emitentovi je za Vlastníka Dluhopisu považována osoba zapsaná v Seznamu vlastníků (jak je definován níže). Dokud nebude Emitent průkazným způsobem informován o skutečnostech, že Vlastník Dluhopisů není vlastníkem dotčených Dluhopisů, bude Emitent pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka.

1.3 Převod dluhopisů

K převodu Dluhopisu dochází (a) rubopisem a (b) předáním nabyvateli v souladu s platnými právními předpisy. V rubopisu se uvede obchodní firma nebo název a sídlo právnické osoby nebo jméno a bydliště fyzické osoby, na niž se Dluhopis převádí, a den převodu Dluhopisu. Na rubopis se jinak použije přiměřeně zvláštní právní předpis upravující směnky.

K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje zápis o změně vlastníka do seznamu vlastníků Dluhopisů vedeného Emitentem podle platných právních předpisů („**Seznam vlastníků**“). Emitent provede tento zápis bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána.

Osoby, které budou Vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků, jsou povinny bez zbytečného odkladu zaslat Emitentovi písemné oznámení, které musí obsahovat (a) informaci o tom, že příslušná osoba je vlastníkem Dluhopisu a o titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům a (b) číslo bankovního účtu, na který budou prováděny všechny výplaty spojené s Dluhopisem (zejména výplata Výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisu), označení banky vedoucí tento účet, a případně další platební údaje nezbytné k řádnému provedení plateb. Vlastník Dluhopisu oznámí Emitentovi každou změnu čísla bankovního účtu a platebních údajů podle písm. (b) výše.

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

1.4 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

1.5 Ohodnocení finanční způsobilosti

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

1.6 Závazek k vyplácení výnosu a splacení jmenovité hodnoty

Emitent se zavazuje, že bude vyplácet Výnos (jak je definován níže) a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu způsobem a v místě uvedeném v těchto Emisních podmínkách.

1.7 Závazek ke stejnému zacházení

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

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ

2.1 Datum emise

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 30.11.2012 („Datum emise“).

2.2 Lhůta pro upisování

Lhůta pro upisování emise Dluhopisů začíná běžet Datem emise a skončí 31.12.2013 („Lhůta pro upisování“).

Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu Emise a/nebo v tranších po datu Emise v průběhu Lhůty pro upisování.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů způsobem, jakým byly uveřejněny tyto Emisní podmínky, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů uvedená v čl. 2.3 těchto Emisních podmínek.

2.3 Celková jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy do celkové jmenovité hodnoty 40.000.000,- Kč (slovy čtyřicet miliónů korun českých).

Emitent je oprávněn kdykoliv během Lhůty pro upisování vydat Dluhopisy až do celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy

- (a) v menším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů, jestliže se do konce Lhůty pro upisování nepodařilo upsat předpokládaný objem Emise, nebo
- (b) ve větším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, a to až do výše 45.000.000 Kč (slovy čtyřicet pět milionů korun českých), i po uplynutí Lhůty pro upisování, nebo
- (c) až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Lhůty pro upisování.

V případech uvedených v písm. (b) nebo (c) stanoví Emitent dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den rozhodný pro splacení Dluhopisů, a uveřejní ji stejným způsobem jako tyto emisní podmínky.

2.4 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty („Emisní kurz“).

K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

2.5 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Vydání Dluhopisů zajišťuje Emitent.

Dluhopisy nabídne Emitent k úpisu a koupí pouze následujícím osobám („**Způsobilí investoři**“): (a) kvalifikovaným investorům (ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu), a to v souladu s příslušnými právními předpisy, a/nebo (b) omezenému okruhu osob, který v žádném státu Evropské unie nedosáhne počtu 150 osob, nepočítaje v to kvalifikované investory.

Dluhopisy lze upisovat v sídle Emitenta.

S upisovateli Dluhopisů uzavře Emitent smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat a závazek potenciálních nabyvatelů upsat a koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů. Smlouva o upsání a koupi Dluhopisů bude rovněž obsahovat číslo bankovního účtu upisovatele, ve prospěch kterého bude Emitent povinen poukazovat platby vyplácející Výnos a splácející jmenovitou hodnotu Dluhopisů způsobem uvedeným v čl. 6 Emisních podmínek.

Dluhopisy budou Emitentem předány příslušným upisovatelům ve lhůtě 30 dní po zaplacení jedné desetiny Emisního kurzu na bankovní účet Emitenta, a to v sídle Emitenta, kde si je upisovatelé budou moci vyzvednout na výzvu Emitenta uskutečněnou ve výše specifikované lhůtě.

Upisovatelé jsou povinni splatit celý Emisní kurz nejpozději do 31.12.2013. Emisní kurz bude splacen bezhotovostním převodem na účet Emitenta č. 1543329309/0800.

V souladu s výše uvedeným Emitent nabídl či nabídne Dluhopisy pouze Způsobilým investorům a po dohodě s nimi. Emitent však nevylučuje, že po Datu emise může být s Dluhopisy obchodováno.

Emitent nehodlá Dluhopisy k Datu emise veřejně nabízet ve smyslu zákona o podnikání na kapitálovém trhu. Emitent nepověřil ani nehodlá pověřit žádnou osobu veřejným nabízením Dluhopisů ani jiným jejich nabízením způsobem, který by představoval veřejnou nabídku. Emitent také neudělil žádnému z upisovatelů ani žádné jiné třetí osobě souhlas s použitím Emisních podmínek pro účely veřejné nabídky Dluhopisů v České republice ani v jiném státě.

2.6 Zrušení úpisu Dluhopisů

Jestliže se do konce Lhůty pro upisování nepodařilo upsat předpokládaný objem Emise a Emitent nerozhodl o vydání Dluhopisů v menším objemu emise nebo o vydání Dluhopisů až do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů i po uplynutí Lhůty pro upisování podle čl. 2.3 těchto Emisních podmínek, je Emitent povinen do 30 (třiceti) dnů po dni skončení Lhůty pro upisování vrátit každému upisovateli jím upsanou a splacenou částku, včetně úroku ve výši ve výši váženého průměru repo sazeb České národní banky za období od data splacení.

3. STATUS

Dluhopisy zakládají přímé, obecné nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

4. VÝNOS

4.1 Způsob úročení, Výnosová období

Výnos Dluhopisů („Výnos“) je stanoven úrokovou sazbou ve výši 6,3 % p.a. („Úroková sazba“).

Výnos je splatný v souladu s čl. 6 těchto Emisních podmínek jednou splátkou k 30.11. příslušného kalendářního roku („Den výplaty Výnosu“).

Výnos bude narůstat od Data emise (bez tohoto dne) a dále vždy od posledního Dne výplaty Výnosu (vždy bez tohoto dne) do následujícího Dne výplaty Výnosu (vždy včetně tohoto dne) („Výnosové období“), přičemž pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty Výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 6.2 těchto Emisních podmínek.

První platba Výnosu bude provedena k 30.11.2013.

4.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti Dluhopisů (jak je tento pojem definován v čl. 5.1 těchto Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů (jak je tento pojem definován v čl. 8.2, 9, 10, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat Výnos podle čl. 4.1 těchto Emisních podmínek až do (a) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vypláceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (b) dne, kdy Emitent oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

4.3 Konvence pro výpočet Výnosu

Pro účely výpočtu Výnosu za období kratší jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

4.4 Stanovení Výnosu

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a Výnosu.

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, Výnosu a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet Výnosu uvedené v čl. 4.3 těchto Emisních podmínek.

5. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

5.1 Konečná splatnost

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v čl. 5.2 a 5.3 těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 30.11.2027 („**Den konečné splatnosti**“).

Emitent je podle svého rozhodnutí oprávněn splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti, pouze (a) za podmínek podle čl. 9 těchto Emisních podmínek a (b) při rozhodnutí o zániku Dluhopisů dle čl. 5.3 těchto Emisních podmínek.

Vlastník Dluhopisu není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními čl. 8, 10, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek.

5.2 Odkoupení Dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

5.3 Zánik Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku. V případě rozhodnutí Emitenta o zániku jím odkoupených Dluhopisů práva a povinnosti z takových Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě.

5.4 Domněnka splacení

Všechny závazky Emitenta z Dluhopisů budou pro účely tohoto čl. 5 považovány za plně splacené ke dni, kdy jsou všechny částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlého Výnosu splatné podle ustanovení čl. 4, 5, 8, 9, 10, 12.4.1 a 12.4.2 těchto Emisních podmínek poukázány Oprávněným osobám a odepsány z účtu Emitenta.

6. PLATEBNÍ PODMÍNKY

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v korunách českých.

Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními obecně závaznými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

6.2 Termíny výplat

Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude Emitent provádět k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách, tj. v (i) Den výplaty Výnosu, (ii) Den konečné splatnosti, v (iii) 3. (třetí) Pracovní den poté, kdy Oprávněná osoba vrátí Emitentovi Dluhopisy v případě předčasné splatnosti Dluhopisů podle čl. 8, 9, nebo 10 nebo (iv) v jiný den případně stanovený v těchto Emisních podmínkách (zejm. v čl. 12.4.1 a 12.4.2) (každý z těchto dní také jako „**Den výplaty**“).

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

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních plateb v korunách českých.

6.3 Osoby oprávněné k přijetí plateb z Dluhopisů

Jmenovitá hodnota Dluhopisů a Výnos budou zaplacený osobám, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v Seznamu vlastníků v 8:00 hodin (středoevropského času)

- (a) ke Dni výplaty Výnosu nebo ke Dni konečné splatnosti, přičemž na převody Dluhopisů nebo na změny v Seznamu vlastníků od 8:00 hodin (středoevropského času) v Den výplaty Výnosu nebo v Den konečné splatnosti nebude brán zřetel, nebo
- (b) ke Dni předčasného splacení, přičemž na převody Dluhopisů nebo na změny v Seznamu vlastníků od 8:00 hodin (středoevropského času) v Den předčasného splacení nebude brán zřetel.

(Osoby oprávněné k přijetí plateb z Dluhopisů dále též jako „**Oprávněné osoby**“ a každá z nich „**Oprávněná osoba**“).

6.4 Provádění plateb

Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na bankovní účet sdělený Emitentovi podle čl. 1.3 těchto Emisních podmínek nebo uvedený ve smlouvě o upsání a koupi Dluhopisů podle čl. 2.5 těchto Emisních podmínek a v souladu s platebními údaji nezbytnými k řádnému provedení plateb, sděleným Emitentovi podle těchto Emisních podmínek.

Uplatňuje-li Oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi jako součást informace o bankovním účtu podle čl. 1.3 těchto Emisních podmínek doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Emitent nebo příslušný daňový orgán vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle Haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní).

6.5 Včasnost bezhotovostních plateb

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, (a) pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet sdělený Emitentovi podle čl. 1.3 těchto Emisních podmínek a v souladu s platebními podmínkami v takovém sdělení uvedenými, a (b) pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba sdělila Emitentovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést,

- (a) oznámí to Emitent takové osobě bez zbytečného odkladu po zjištění nemožnosti provedení platby a vyžádá si sdělení takových údajů, které umožňují platbu řádně provést; a
- (b) závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z účtu Emitenta do 15 (patnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od Oprávněné osoby takové platební údaje, které umožňují platbu řádně provést; v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent není odpovědný za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že (a) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 1.3 nebo 6.4 těchto Emisních podmínek, (b) takové informace, dokumenty nebo

informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (c) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit; Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za časový odklad platby.

6.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu provádění plateb pouze s předchozím souhlasem Schůze. Po změně způsobu provádění plateb podle předchozí věty Emitent bez zbytečného odkladu zpřístupní tuto změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně stejným způsobem, kterým byly zpřístupněny Emisní podmínky.

7. ZDANĚNÍ

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

Budoucím vlastníkům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových, popř. devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování Výnosu v České republice vychází zejména ze zákona č.586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění („zákon o daních z příjmů“) a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními úřady a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Výnos vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem) podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při výplatě Výnosu).

Sazba této srážkové daně k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek je 15%. Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivé Dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhluje i srážková daň.

Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroků v České republice. Výnos vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), tvoří součást obecného základu daně a podléhá příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob (k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek ve výši 19%). Daň není v tomto případě vybírána srážkou u zdroje.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění Výnosu v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně. Nárok na uplatnění daně na základě režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce

platby skutečně vztahuje.

8. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ

8.1 Případy neplnění závazků

Pokud dojde ke kterékoli z následujících skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností jako „Případ neplnění závazků“):

(a) Neplacení

Platba Výnosu podle čl. 4 těchto Emisních podmínek nebude provedena v souladu s čl. 6 těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 14 (čtrnáct) dní; nebo

(b) Porušení jiných závazků

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoli svůj jiný závazek v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek než závazek k peněžitému plnění a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem Dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi do jeho sídla; nebo

(c) Platební neschopnost

(i) Emitent je v úpadku, nebo (ii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh (nebo jakýkoliv obdobný návrh podle právního řádu jiné země než České republiky), nebo (iii) insolvenční návrh podle bodu (ii) je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo (iv) soud vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než České republiky); nebo

(d) Likvidace

bude vydáno pravomocné rozhodnutí příslušného soudu nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací; nebo

(e) Výkon rozhodnutí

bude zahájeno exekuční řízení, řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 10.000.000 Kč (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek

Emitenta nebo jím/jimi podaných opravných prostředků; nebo

(f) Realizace zajištění

jakýkoliv věřitel učiní úkon směřující k realizaci zajištění poskytnutého Emitentem za závazky Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 10.000.000 Kč (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně);

(f) Porušení smlouvy o upsání a koupi Dluhopisů

Emitent poruší jakoukoli povinnost podle smlouvy o upsání a koupi Dluhopisů nebo se jakékoli jeho prohlášení podle smlouvy o upsání a koupi Dluhopisů ukáže jako nepravdivé;

pak může Vlastník Dluhopisů postupem podle čl. 12 a 14 těchto Emisních podmínek svolat Schůzi vlastníků dluhopisů („Schůze“) a navrhnout, aby rozhodla o předčasném splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, včetně narostlého a dosud nevplaceného Výnosu („Rozhodnutí o předčasném splacení“) těch Vlastníků

Dluhopisů, kteří budou s takovým postupem souhlasit, a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem) splatit v souladu s čl. 8.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Právo na předčasné splacení Dluhopisů, jichž se Rozhodnutí o předčasném splacení týká, vzniká Oprávněné osobě k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém o něm Schůze rozhodla („**Den předčasné splatnosti**“), ledaže by do Dne předčasné splatnosti byl příslušný Případ neplnění závazků Emitentem odstraněn nebo příslušné Rozhodnutí o předčasném splacení Schůzí zrušeno.

Emitent splatí Dluhopisy po jejich vrácení způsobem uvedeným v čl. 6 těchto Emisních podmínek.

9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ ROZHODNUTÍM EMITENTA

Emitent je oprávněn kdykoliv po uplynutí 3 let ode Dne Emise podle své úvahy předčasně splatit všechny vydané a nesplacené Dluhopisy za podmínky, že toto své rozhodnutí, včetně stanovení dne, kdy Oprávněným osobám vznikne právo na splacení Dluhopisů („**Den předčasné splatnosti**“) oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s čl. 1 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dnů a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti.

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny vydané a nesplacené Dluhopisy spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem vypočteným ke Dni předčasné splatnosti.

Emitent splatí Dluhopisy po jejich vrácení způsobem uvedeným v čl. 6 těchto Emisních podmínek.

10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ NA ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISU

Vlastník dluhopisu není oprávněn žádat o předčasné splacení všech vydaných a nesplacených Dluhopisů.

11. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

12.1 Působnost a svolání schůze Vlastníků Dluhopisů

12.1.1 Právo svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů, je povinen v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 20 (dvacet) dnů před zamýšleným konáním Schůze doručit Emitentovi oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodloužení k jeho uveřejnění (viz čl. 12.1.3 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 13) (pro vyloučení pochybností se uvádí, že v takovém případě Emitent nebude povinen jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebudou jakkoli odpovědní za obsah

takového oznámení), a současně (i) doručit Emitentovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpisu z příslušné evidence Emise, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

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

- (a) návrhu změny Emisních podmínek; to neplatí, pokud se jedná pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Vlastníků Dluhopisů;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta (dle příslušných ustanovení zákona č. 125/2008 Sb. o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění);
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění („**Obchodní zákoník**“) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí (dle příslušných ustanovení Obchodního zákoníku), bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení dluhopisu nebo vyplacení výnosu dluhopisu;
- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu o podání žádosti o vyřazení dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; a
- (g) změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z Dluhopisů;

avšak vždy pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují i v té době platné právní předpisy.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, kdy by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění závazků.

12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem uvedeným v čl. 13 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze podle čl. 12.1.1 těchto Emisních podmínek ve stejné lhůtě doručit Emitentovi. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu a Datum emise, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze (místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků Dluhopisu účastnit se Schůze) a (iv) program jednání Schůze (iv) Rozhodný den pro účast na schůzi (jak je tento pojem definován

níže) a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 12.1.2 (a) těchto Emisních podmínek, též návrh takové změny. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné, pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci Dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat, a s jejich souhlasem.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, účast dalších osob

12.2.1 Osoby oprávněné k účasti na Schůzi a hlasovat na ní, rozhodný den pro účast na Schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze (i) Vlastník Dluhopisu, který je evidován jako Vlastník Dluhopisu v Seznamu vlastníků v 8:00 hodin (středoevropského času) v den konání Schůze, který se určuje jako den rozhodný pro účast na Schůzi ve smyslu § 21a zákona o dluhopisech (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“) nebo (ii) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka Dluhopisu podle bodu (i) pro účely této Schůze.

12.2.2 Hlasovací právo

Každý Vlastník Dluhopisu má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho vlastnictví k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta, které nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 5.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce dle čl. 12.3.3 těchto Emisních podmínek, nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášeníschopnosti Schůze.)

12.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

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

12.3 Průběh Schůze, rozhodování Schůze

12.3.1 Usnášeníschopnost

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

12.3.2 Předseda Schůze

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

12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv všech Vlastníků Dluhopisů

spojených s Dluhopisy nebo ochranou jejich zájmů s tím, že je vázán usneseními Schůze, anebo kontrolou plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta („**Společný zástupce**“). Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo zvolit jiného Společného zástupce, přičemž zvolení nového Společného zástupce má vůči dosavadnímu Společnému zástupci účinky jeho odvolání (nebyl-li odvolán samostatným usnesením Schůze). Usnesení Schůze stanoví, v jakém rozsahu je Společný zástupce oprávněn činit úkony jménem Vlastníků Dluhopisů. Další práva a povinnosti Společného zástupce stanoví zákon o dluhopisech.

12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (a) schvaluje návrh podle čl. 12.1.2 (a) těchto Emisních podmínek nebo (b) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 12.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se změnami dle čl. 12.1.2 těchto Emisních podmínek, pak osoba, která byla oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi a podle zápisu z této Schůze pro přijetí takového usnesení nehlasovala nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**“), může požadovat předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizí, a poměrné části Výnosu. Toto právo musí Žadatel uplatnit do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění takového usnesení Schůze písemným oznámením („**Žádost**“) zaslaným Emitentovi, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatné 30. (třicátý) den ode dne, kdy byla řádná Žádost se všemi přílohami Emitentovi doručena („**Den předčasné splatnosti**“). V Žádosti je nutné uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s tímto článkem žádá. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Přílohou Žádosti musí být i všechny originály Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel žádá. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 6 těchto Emisních podmínek.

Emitent splatí Dluhopisy způsobem uvedeným v čl. 6 těchto Emisních podmínek.

12.4.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků Dluhopisů v souvislosti se změnami zásadní povahy

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v čl. 12.1.2 (b) až (g) těchto Emisních podmínek, a Schůze s takovými změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu a poměrnou část Výnosu těm Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají („**Žadatel**“). Toto právo musí Žadatel uplatnit písemným oznámením („**Žádost**“) zaslaným Emitentovi. Výše uvedené částky se stávají splatné 30. (třicátý) den ode dne, kdy byla řádná Žádost se všemi přílohami Emitentovi doručena („**Den předčasné splatnosti**“). V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s tímto článkem žádá. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Přílohou Žádosti musí být i všechny originály

Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel žádá. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 6 těchto Emisních podmínek. Emitent splatí Dluhopisy způsobem uvedeným v čl. 6 těchto Emisních podmínek.

12.4.3 Zápis z jednání Schůze

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen rovněž Emitentovi, a to nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze; všechna rozhodnutí Schůze, která musí být uveřejněna, musí být doručena v potřebném časovém předstihu stanoveném Emitentem tak, aby mohla být dodržena lhůta stanovená zákonem a těmito Emisními podmínkami pro jejich uveřejnění. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v sídle Emitenta. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem stanoveným v čl. 12 těchto Emisních podmínek a způsobem, jakým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Pokud Schůze projednávala usnesení o změně zásadní povahy uvedené v čl. 12.1.2 (a) až (g) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořizen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

13. OZNÁMENÍ

Oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webové stránce Emitenta.

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků Dluhopisů mohou být Vlastníkům Dluhopisů poskytovány elektronickými prostředky. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Tyto Emisní podmínky budou podle zákona o dluhopisech bezplatně předány prvním nabyvatelům Dluhopisů a budou k dispozici v sídle Emitenta a na jeho webové stránce.

Emitent uveřejnil v Obchodním věstníku informaci o místě, kde je možné se s Emisními podmínkami seznámit.

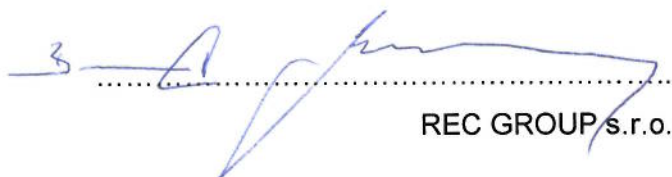
14. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků.

V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

Všechny případné spory mezi Emitentem, Vlastníky Dluhopisů a Oprávněnými osobami, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek, budou s konečnou platností řešeny věcně a místně příslušnými českými soudy.

Ve Starém Městě dne 15.11.2012


REC GROUP s.r.o.

Podle ověřovací knihy Městského úřadu Staré Město
poř. č. legalizace 1685/2012
vlastnoručně podepsal
Radomír Bureš, nar. 29.10.1964, Uherské Hradiště
jméno, příjmení, datum a místo narození žadatele
Bystřice nad Pernštejnem, Bočkova 255
adresa místa trvalého pobytu
OP číslo 115 442 309
druh a číslo dokladu, na základě kterého byly zjištěny
osobní údaje, uvedené v této ověřovací doložce

Ve Starém Městě dne 28.11.2012
Kamila Tomečková





Podle ověřovací knihy Městského úřadu Staré Město
poř. č. legalizace 1684/2012
vlastnoručně podepsal
Bronislav Janeček, nar. 12.2.1973, Hodonín
jméno, příjmení, datum a místo narození žadatele
Břeclav, Na Pěšině 3151/20A
adresa místa trvalého pobytu
OP číslo 111 634 310
druh a číslo dokladu, na základě kterého byly zjištěny
osobní údaje, uvedené v této ověřovací doložce

Ve Starém Městě dne 28.11.2012
Kamila Tomečková



