

J&T Global Finance III, s.r.o.

Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 10 000 000 EUR
splatné v roce 2016
ISIN: CZ0000000377

Emisní podmínky

Datum emise: 20.12.2013

EMISNÍ PODMÍNKY

Tyto emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta (jak je tento pojem definován níže) a Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže), jakož i podrobnější informace o emisi nepodřízených dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“) zajištěných ručitelským prohlášením učiněným společností J&T FINANCE GROUP, a.s. (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“), splatných v roce 2016, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě 10 000 000 EUR (deset milionů euro), s pevným úrokovým výnosem ve výši určené dle článku 5 těchto Emisních podmínek (dále jen „**Emise**“), vydávaných společností J&T Global Finance III, s.r.o. se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, IČ 47 101 181, založenou podle slovenského práva, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sro, vložka č. 88778/B (dále jen „**Emitent**“).

K Datu emise Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na jakémkoli regulovaném trhu.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“). Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 12.12.2013.

Centrální depozitář (jak je tento pojem definován níže) přidělil Dluhopisům ISIN CZ0000000377. Název Emise je JTFG IV 6,00/16.

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1. Podoba, jmenovitá hodnota

Dluhopisy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry, v předpokládaném celkovém počtu 10 000 kusů (slovy: deset tisíc), každý ve jmenovité hodnotě 1000 EUR (slovy: tisíc euro).

1.2. Vlastníci dluhopisů

Seznam vlastníků Dluhopisů vede Centrální depozitář cenných papírů, a.s., společnost se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, Česká republika, IČ: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“). Vlastníkem Dluhopisu (dále jen „**Vlastník dluhopisu**“) je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v centrální evidenci cenných papírů vedené Centrálním depozitářem, popřípadě v jakékoli na ni navazující evidenci cenných papírů vedené příslušnou k tomu oprávněnou či pověřenou osobou v souladu s právními předpisy České republiky (veškeré takové evidence, jakož i případná jiná zákonem stanovená evidence vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila, společně dále jen „**Centrální evidence**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Administrátorovi na adresu Určené provozovny (jak jsou tyto pojmy definovány v článku 11 těchto Emisních podmínek) nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Centrální evidenci, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Administrátora, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

1.3. Převoditelnost Dluhopisů a jejich převody

Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným a účinným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 7.3.2 těchto Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován v článku 7.3.2 těchto Emisních podmínek). K

převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

1.4. Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje.

1.5. Povinnost vyplatit úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu

Emitent se zavazuje, že bude vyplácet úrokové výnosy a splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami.

1.6. Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Ani Emitentovi ani Dluhopisům nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitentovi či Dluhopisům bude uděleno.

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

2.1. Datum emise, Emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 20.12.2013 (dále jen „**Datum emise**“). Emisní kurz (dále jen „**Emisní kurz**“) všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100% jejich jmenovité hodnoty.

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Lhůty pro upisování dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 2.3 těchto Emisních podmínek) po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Tam, kde je to relevantní, bude k částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

2.2. Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Dluhopisy nebudou nabízeny k upisování a prvotnímu nabytí formou veřejné nabídky. Dluhopisy budou Emitentem prostřednictvím Hlavního manažera nabídnuty k upisování a prvotnímu nabytí na území České republiky omezenému okruhu investorů v souladu s příslušnými právními předpisy České republiky a za podmínek, které nezakládají povinnost Emitenta uveřejnit prospekt cenných papírů. Tyto Emisní podmínky samy o sobě nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

K Datu emise Emitent ve vztahu k Dluhopisům (a) neuveřejnil žádný prospekt cenných papírů, (b) nepožádal o schválení prospektu cenných papírů v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), ani (c) nepožádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu.

Emitent na základě smlouvy o zajištění umístění dluhopisů ze dne 10.12.2013 (dále jen „**Smlouva o umístění dluhopisů**“) pověřil společnost J & T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 47115378, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, jako hlavního manažera nabídky Dluhopisů, činností spojenou se zabezpečením umístění Dluhopisů (dále jen „**Hlavní manažer**“).

Ve Smlouvě o umístění dluhopisů udělil Emitent Hlavnímu manažerovi výhradní pověření v souvislosti s Emisí působit v roli hlavního manažera a Hlavní manažer se zavázal vůči Emitentovi vynaložit veškeré přiměřené úsilí, které na něm lze rozumně požadovat, aby vyhledal potenciální upisovatele (zájemce o koupi Dluhopisů) a umístil a prodal Dluhopisy. Hlavní manažer ani žádná jiná osoba však v souvislosti s Emisí nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek Dluhopisy upsat.

Dluhopisy budou nabídnuty formou neveřejné nabídky a umístěny prostřednictvím Hlavního manažera k úpisu a koupi za podmínek, které v České republice nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat, nechat schválit (registrovat) a uveřejnit prospekt za účelem nabízení Dluhopisů. Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v souladu s příslušnými právními předpisy a na základě smluvního ujednání mezi Hlavním manažerem a jednotlivými investory, případně je sám upíše Hlavní manažer (pokud převezme takový závazek).

Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, respektive (dle instrukce přijaté od upisovatele) v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře, a to oproti zaplacení Emisního kurzu v euro za vydávané Dluhopisy. Celková částka, kterou je upisovatel povinen uhradit, se stanoví jako součet Emisních kurzů (určených podle pravidel článku 2.1 těchto emisních podmínek) Dluhopisů upsaných příslušným upisovatelem zvýšený o případný alikvotní úrokový výnos narostlý k upsaným Dluhopisům na bankovní účet Emitenta uvedený ve smlouvě o úpisu Dluhopisů a v souladu s podmínkami uvedenými ve smlouvě o úpisu Dluhopisů.

2.3. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování dluhopisů

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů činí 10 000 000 EUR (deset milionů euro). Lhůta pro upisování dluhopisů začne běžet 0:00 hodin k Datu emise a skončí 31.12.2013 24:00 hodin (dále jen „**Lhůta pro upisování dluhopisů**“).

Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně (v tranších) během Lhůty pro upisování dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování dluhopisů oznámí Emitent osobě oprávněné k vedení evidence Dluhopisů skutečnost, že vydal Dluhopisy v menším objemu emise, než byla celková předpokládaná hodnota Emise dluhopisů. Skutečnost uvedenou v předchozí větě oznámí Emitent též Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek.

3. STATUS ZÁVAZKŮ EMITENTA

Dluhopisy zakládají nepodřízené a nepodmíněné závazky Emitenta, které jsou a vždy budou vzájemně rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a výplata úrokových výnosů z Dluhopisů, jakož i jakékoli možné peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vzniklé v důsledku neplatnosti a/nebo

zrušení Dluhopisů (včetně jakýchkoli závazků vznikajících z bezdůvodného obohacení) jsou zajištěny ručením společností J&T FINANCE GROUP, a.s., se sídlem Bratislava, Dvořákovo nábreží 8, 811 02 Slovenská republika, IČ: 31 391 087, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sa, vložka č. 802/B, přičemž znění ručitelského prohlášení tvoří součást těchto Emisních podmínek jako jejich článek 4, přičemž jeho originál bude Vlastníkům dluhopisů přístupný v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně (jak je definována v článku 11.3 těchto Emisních podmínek s případnou změnou uvedenou v článku 11.6 těchto Emisních podmínek).

4. RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

ve vztahu k

k dluhopisům vydaným společností J&T Global Finance III, s.r.o.
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 10 000 000 EUR, v nominální hodnotě 1 000 EUR za
jeden dluhopis, splatným dne 20. prosince 2016
ISIN: CZ0000000377

Vzhledem k tomu, že:

- (A) společnost J&T Global Finance III, s.r.o, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, IČ 47 101 181, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sro, vložka č. 88778/B (dále jen „**Emitent**“), se rozhodla vydat dluhopisy podle českého práva v předpokládané celkové nominální hodnotě 10 000 000 EUR, v nominální hodnotě jednoho dluhopisu ve výši 1 000 EUR, splatné 20. prosince 2016, ISIN: CZ0000000377, název Emise JTFG IV 6,00/16 (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“);
- (B) Emitent je osobou ovládanou společností J&T FINANCE GROUP, a.s., se sídlem Bratislava, Dvořákovo nábreží 8, 811 02 Slovenská republika, IČ: 31 391 087, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem v Bratislavě I, oddíl Sa, vložka č. 802/B (dále jen „**Ručitel**“), je v zájmu Ručitele, aby Emise byla úspěšně provedena.
- (C) Ručitel je připraven ručit za závazky Emitenta z Dluhopisů,

Ručitel činí toto

RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

(dále jen „**Ručitelské prohlášení**“)

1. RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ RUČITELE

- 1.1 Ručitel tímto prohlašuje a zavazuje se podle ustanovení § 303 a násl. zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Obchodní zákoník**“), ve prospěch každého vlastníka dluhopisu, který bude mít v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů (dále jen „**Emisní podmínky**“), resp. příslušnými právními předpisy nárok na plnění ze Zajištěných závazků (jak jsou definovány níže) (dále jen „**Vlastník dluhopisu**“), že v případě, že Emitent nesplní závazek zaplatit Zajištěné závazky, uspokojí do 5 (pěti) pracovních dnů od doručení písemné žádosti Vlastníka dluhopisu Ručiteli nebo Administrátorovi (jak je definován v Emisních podmínkách) v celé částce závazek Emitenta vůči Vlastníkovi dluhopisu namísto Emitenta. Ustanovení § 306 odst. 1 Obchodního zákoníku se nepoužije, výzva Emitentovi ke splnění jeho splatného peněžitého závazku vyplývajícího z Dluhopisů není podmínkou k výkonu práv Vlastníka dluhopisu podle tohoto Ručitelského prohlášení.
- 1.2 Pro účely tohoto Ručitelského prohlášení se „Zajištěnými závazky“ rozumí (i) peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů, a to závazek splatit jmenovitou hodnotu

Dluhopisů a/nebo zaplatit přirostlý a nesplacený úrokový výnos (jak je definován v Emisních podmínkách) Dluhopisů; (ii) jakékoli možné peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vzniklé v důsledku neplatnosti a/nebo zrušení Dluhopisů (včetně jakýchkoli závazků vznikajících z bezdůvodného obohacení).

2. PODMÍNKY RUČITELSKÉHO PROHLÁŠENÍ

- 2.1 Toto Ručitelské prohlášení bude platné a účinné až do úplného splnění a uspokojení všech Zajištěných závazků.
- 2.2 Závazky Ručitele vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení představují nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Ručitele, 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 nezajištěným a nepodřízeným závazkům Ručitele, s výjimkou těch závazků Ručitele, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

3. EMISNÍ PODMÍNKY

- 3.1 Ručitel tímto potvrzuje, že je seznámen s Emisními podmínkami Dluhopisů a bere na vědomí, že všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů se řadí pod Zajištěné závazky podle tohoto Ručitelského prohlášení.

4. PLATBY

- 4.1 Všechny platby Ručitele učiněné na základě tohoto Ručitelského prohlášení se provedou stejným způsobem jako platby učiněné Emitentem Vlastníkům dluhopisů podle Emisních podmínek. Všechny platby učiněné Ručitelem namísto Emitenta na základě tohoto Ručitelského prohlášení budou učiněny bez jakýchkoli dalších srážek a/nebo daní, jakoby tuto povinnost vykonal Emitent řádně a včas.

5. PROHLÁŠENÍ

- 5.1 Ručitel tímto prohlašuje a zaručuje Vlastníkům dluhopisů ode dne účinnosti tohoto Ručitelského prohlášení až do úplného uspokojení všech Zajištěných závazků, že je oprávněn platně vystavit toto Ručitelské prohlášení vykonávat práva a plnit povinnosti z něj vyplývající.
- 5.2 Ke dni podpisu tohoto Ručitelského prohlášení dále Ručitel prohlašuje a zaručuje Vlastníkům dluhopisů, že má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vydání tohoto Ručitelského prohlášení.
- 5.3 Ke dni podpisu tohoto Ručitelského prohlášení Ručitel prohlašuje a zaručuje, že obdržel všechny korporátní a jiné souhlasy (je-li jich třeba), které jsou potřeba k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a k uspokojení závazků stanovených v tomto Ručitelském prohlášení.

6. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 6.1 Toto Ručitelské prohlášení se bude řídit a bude vykládáno v souladu s právem České republiky, zejména v souladu s ustanovením § 303 a násl. Obchodního zákoníku.

- 6.2 Vznikne-li jakýkoli spor v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení, bude takový spor předložen a s konečnou platností řešen českými soudy.
- 6.3 Bude-li nebo stane-li se jakékoli ustanovení tohoto Ručitelského prohlášení nezákonným, neplatným nebo nevynutitelným, ať už celé nebo pouze jeho část, takové ustanovení nebo jeho část nebude považováno za součást tohoto Ručitelského prohlášení, ale platnost, účinnost a vymahatelnost zbývajících ustanovení tohoto Ručitelského prohlášení nebude tímto dotčena.
- 6.4 Ručitelské prohlášení nabývá platnosti dnem jeho podpisu a účinnosti Datem emise (jak je definováno v Emisních podmínkách) Dluhopisů. Zánikem jednotlivého Zajištěného závazku zaniká i ručitelský závazek na základě tohoto Ručitelského prohlášení ve vztahu k tomuto zajištěnému závazku.

Ručitel potvrzuje, že toto Ručitelské prohlášení je učiněno na základě svobodné a vážné vůle, na důkaz čehož připojuje svůj podpis.

J&T FINANCE GROUP, a.s.

5. ÚROKOVÝ VÝNOS

5.1. Způsob úročení, Výnosová období

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,00 % p. a.

Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, vždy k 20. červnu a 20. prosinci každého kalendářního roku (dále jen „**Den výplaty úroku**“), a to v souladu s článkem 7 těchto Emisních podmínek a Smlouvou s Administrátorem (jak je tento pojem definován v článku 11.2 těchto Emisních podmínek). První platba úrokových výnosů bude provedena k 20. červnu 2014.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jedno šestiměsíční období počínající Dnem emise (včetně) a končící prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující šestiměsíční období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje); poslední Výnosové období končí Dnem splatnosti dluhopisů (včetně). Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s Konvencí Pracovního dne (jak je tento pojem definován v článku 7.2 těchto Emisních podmínek).

5.2. Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 (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).

5.3. Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 5.2 těchto Emisních podmínek. Výsledná částka úrokového výnosu Dluhopisu bude Emitentem zaokrouhlena na dvě (2) desetinná místa podle matematických pravidel a bez zbytečného odkladu oznámena Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 12 těchto Emisních podmínek.

5.4. Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti Dluhopisů („**Dnem splatnosti dluhopisů**“ se rozumí Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů, jak jsou tyto pojmy definovány níže), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem nebo Administrátorem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při shora uvedené úrokové sazbě až do dřívějšího z následujících dní: (a) den, kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (b) den, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb.

6. SPLACENÍ DLUHOPISŮ A NABYTÍ VLASTNÍCH DLUHOPISŮ

6.1. Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich nabytí Emitentem a zániku způsobem stanoveným níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne 20. prosince 2016 (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s článkem 7 Emisních podmínek a Smlouvou s Administrátorem (jak je tento pojem definován v článku 11.2 těchto Emisních podmínek).

6.2. Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastníci dluhopisů mají právo požadovat předčasnou splatnost Dluhopisů k výročí Data emise (to znamená ke dni, který má stejné číselné označení dne v měsíci a měsíce jako má Datum emise) (jakýkoli takový den dále jen „**Den výročí emise**“), pokud nejpozději do 20. listopadu kalendářního roku, do kterého spadá příslušný Den výročí emise, doručí Administrátorovi písemnou žádost, která bude splňovat požadavky článku 13.4.3 těchto emisních podmínek (dále jen „**Put opce Vlastníka dluhopisu**“).

V takovém případě Emitent splatí prostřednictvím Administrátora postupem podle článku 7 těchto Emisních podmínek ke Dni výročí emise bezprostředně následujícímu po včasné doručení písemné žádosti splňující požadavky předchozí věty (takový den dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů, ohledně nichž byla Put opce Vlastníka dluhopisu uplatněna, spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem.

Put opce Vlastníka dluhopisu nemá vliv na ustanovení týkající se předčasného splacení v člancích 9, 13.4.1 a 13.4.2 těchto Emisních podmínek.

6.3. Nabytí vlastních Dluhopisů

Emitent je oprávněn kdykoliv nabývat do vlastnictví Dluhopisy, a to jakýmkoli způsobem a v případě úplatného nabytí za jakoukoli cenu.

6.4. Zánik vlastních Dluhopisů

Vlastní Dluhopisy nabyté Emitentem přede Dnem splatnosti dluhopisů nezanikají, ledaže Emitent rozhodne jinak. Emitent je na základě svého volného uvážení oprávněn rozhodnout, zda vlastní Dluhopisy bude držet ve svém majetku, zda je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku. Vlastní Dluhopisy nabyté Emitentem zanikají Dnem splatnosti dluhopisů nebo dnem určeným Emitentem, pokud Dni splatnosti dluhopisů předchází. Účinky takového rozhodnutí nastanou k okamžiku doručení oznámení o takovém rozhodnutí Centrálnímu depozitáři případně k pozdějšímu datu uvedenému v takovém rozhodnutí. Účinností takového rozhodnutí bez dalšího zanikají práva a povinnosti z takových Dluhopisů.

6.5. Výkon práv spojených s vlastními Dluhopisy

Pro účely ustanovení těchto Emisních podmínek upravujících schůzi Vlastníků dluhopisů se k vlastním Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta nepřihlíží.

7. PLATEBNÍ PODMÍNKY

7.1. Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně euro. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů prostřednictvím Administrátora (jak je definován v článku 11.2 těchto emisních podmínek) za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými předpisy Slovenské republiky (za

případné aplikace mezinárodních smluv o zamezení dvojího zdanění), devizovými předpisy České republiky (nebo jiného státu, ze kterého budou platby realizovány) a jinými příslušnými právními předpisy platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

7.2. Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také „**Den výplaty úroku**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také „**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 (dále jen „**Konvence Pracovního dne**“).

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v eurech.

7.3. Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

7.3.1. Úrokové výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného kalendářního dne, který o 30 (třicet) dnů předchází příslušný Den výplaty úroku (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu úroku**“, každá taková osoba dále jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-kupón**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úroku. Pro účely určení příjemce úrokového výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-kupón týkající se takové platby, nebo kdykoli po tomto dni.

7.3.2. Jmenovitá hodnota

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného kalendářního dne, který o 30 (třicet) dnů předchází Den splatnosti dluhopisů (dále jen „**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba**“). „**Datum ex-jistina**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-jistina, nebo kdykoli po tomto dni. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Administrátora nebo Emitenta oznámenou Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 12 těchto Emisních podmínek je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

7.4. Provádění plateb

Emitent bude prostřednictvím Administrátora provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské Unie podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba doručí Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejpozději 10 (deset) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem/podpisy nebo ověřeným podpisem oprávněným pracovníkem banky resp. Administrátora), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude

doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii nebo kopii ne starší 3 (tři) měsíců platného výpisu z obchodního rejstříku a nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrovaná, přičemž správnost údajů v takovémto výpise ověří oprávněný pracovník Administrátora (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „Instrukce“). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která není daňovým rezidentem Slovenské republiky, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Administrátor může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku 7.4, je Administrátorovi doručena v souladu s tímto článkem 7.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 7.4, je považována za řádnou.

Není-li v Instrukci řádně udělené Oprávněnou osobou výslovně stanoveno jinak, bude Administrátor dle takové Instrukce postupovat při výplatě veškerých plateb takové Oprávněné osobě dle těchto Emisních podmínek, a to až do případného udělení jiné Instrukce takovou Oprávněnou osobou nebo do odvolání původní Instrukce. Případné odvolání Instrukce musí být učiněno písemně a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejpozději 10 (deset) Pracovních dnů přede Dnem výplaty.

Závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou a včasnou Instrukcí podle tohoto článku 7.4 a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti (se zohledněním Konvence Pracovního dne) taková částka v měně euro odepsána z účtu Administrátora.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 7.4 Emisních podmínek, pak se závazek vyplatit kterýkoliv úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka v měně euro poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.4 a pokud je nejpozději do 10 (deseti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.

Emitent ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku 7.4, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohli ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.5. Změna způsobu a místa provádění plateb

Emitent společně s Administrátorem je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 12 těchto Emisních podmínek.

8. ZDANĚNÍ

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

Podle právní úpravy účinné na Slovensku od 1.1.2014 bude z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem, vybírána slovenská daň srážkou u zdroje ("srážková daň") ve výši 19 %. Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisu slovenské stálé provozovně fyzické osoby, která není slovenským daňovým rezidentem a která nabyla dluhopis v rámci podnikání na Slovensku prostřednictvím své stálé provozovny, budou podléhat srážkové dani ve výši 19%.

Podle právní úpravy účinné na Slovensku od 1.1.2014 platí, že v případě, že úrok plyne právnické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem (nebo slovenské stálé provozovně právnické osoby, která není slovenským daňovým rezidentem), je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob (pro rok 2014 ve výši 22%).

Úrokové příjmy z Dluhopisu realizované fyzickou nebo právnickou osobou, která není slovenským daňovým rezidentem a která před datem výplaty tuto skutečnost Emitentovi prokáže, nepodléhají podle právní úpravy účinné od 1.1.2014 srážkové dani, tj. tyto úrokové příjmy budou vyplaceny v hrubé výši. Pokud daná fyzická osoba neprokáže, že není slovenským daňovým rezidentem, bude z úrokových příjmů z dluhopisu sražena srážková daň ve výši 19%.

9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPÁDECH NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ

9.1. Případy neplnění závazků

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen „**Případ neplnění závazků**“):

(a) *Prodlení s peněžitým plněním*

jakákoli platba související s Dluhopisy nebude vyplacena déle než 10 (deset) Pracovních dnů po dni její splatnosti; nebo

(b) *Porušení jiných závazků z Emisních podmínek*

Emitent podstatně poruší své povinnosti (jiné než uvedené výše v odst. (a) tohoto článku 9.1) vyplývající z Dluhopisů nebo z těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu (který nebyl do uplynutí této lhůty splacen nebo odkoupen Emitentem nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi do místa Určené provozovny; nebo

(c) *Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

nastane jakákoli níže uvedená událost a tato událost bude trvat po dobu delší než 30 (třicet) Pracovních dní: (i) Emitent podá návrh na vyhlášení konkurzu anebo obdobné řízení, jehož účelem je zpeněžení majetku dlužníka a kolektivní uspokojení věřitelů nebo postupné uspokojení věřitelů dohodnuté v restrukturalizačním plánu podle platného a účinného zákona o konkurzu a restrukturalizaci účinného na území Slovenské republiky (dále jen „Obdobné řízení“) na svůj majetek; (ii) na majetek Emitenta je soudem v Slovenské republice vyhlášen konkurz anebo Obdobné řízení; (iii) návrh na vyhlášení konkurzu na majetek Emitenta je soudem v Slovenské republice zamítnutý výlučně z důvodu, že Emitentův majetek by nekryl ani náklady a výdaje spojené s konkurzním řízením; nebo (iv) Emitent navrhne anebo uzavře jakoukoliv dohodu o odkladu, o opakovaném sestavení časového harmonogramu anebo jiné úpravě všech svých dluhů z důvodu, že je nebude schopen uhradit v době jejich splatnosti; nebo (v) je vydáno pravomocné rozhodnutí soudu v Slovenské republice anebo přijaté usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací; nebo

(d) *Přeměny*

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), přejdou závazky z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny závazky Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí závazků Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí nebo rozdělení není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta schválí; pak:

může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy odeslat Administrátorovi na adresu Určené provozovny písemnou žádost určenou Emitentovi, která musí splňovat požadavky článku 13.4.3 těchto emisních podmínek (dále jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5 těchto Emisních podmínek.

9.2. Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle posledního odstavce článku 9.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se postupuje podle příslušných kogentních ustanovení zákona).

9.3. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Administrátorovi a doručeno na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

9.4. Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7 těchto Emisních podmínek.

10. PROMLČENÍ

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

11. OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA ZABEZPEČENÍ VYDÁNÍ DLUHOPISŮ, SPLACENÍ DLUHOPISŮ A NA VYPLACENÍ VÝNOSU DLUHOPISŮ

11.1. Zabezpečení vydání Dluhopisů

Emitent na základě Smlouvy o umístění dluhopisů pověřil společnost J & T BANKA, a.s., aby vykonávala činnosti Hlavního manažera.

11.2. Zabezpečení splacení Dluhopisů a vyplacení výnosu Dluhopisů

Emitent na základě Smlouvy s administrátorem uzavřené dne 20.12.2013 (dále jen „**Smlouva s Administrátorem**“) pověřil společnost J & T BANKA, a.s., aby vykonávala činnosti spojené se splacením Dluhopisů a výplatou úrokových výnosů (dále jen „**Administrátor**“). J & T BANKA, a.s., byla současně v této smlouvě pověřena výkonem činností spočívající v zajišťování výpočtů potřebných pro provádění výplat úrokového výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (dále jen „**Agent pro výpočty**“).

Stejnopis Smlouvy s Administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně (jak je definována v článku 11.3 těchto Emisních podmínek s případnou změnou uvedenou v článku 11.6 těchto Emisních podmínek). Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se seznámili se Smlouvou s Administrátorem, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům dluhopisů.

Emitent a Administrátor se mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s Administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení Smlouvy s Administrátorem, které podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

11.3. Určená provozovna

Určená provozovna a výplatní místo Administrátora (dále jen „**Určená provozovna**“) jsou na následující adrese: J & T BANKA, a.s., Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8.

11.4. Vztah Administrátora k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností Administrátora jedná Administrátor jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

11.5. Vztah Agent pro výpočty k Vlastníkům dluhopisů

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

11.6. Změny Administrátora, Určené provozovny a Agent pro výpočty

Bez ohledu na jakékoliv jiné ujednání těchto Emisních podmínek si Emitent vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a/nebo Agent pro výpočty a/nebo určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Dojde-li ke změně Administrátora, Agent pro výpočty nebo Určené provozovny, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny, Administrátora a/nebo Agent pro

výpočty způsobem uvedeným v článku 12 těchto Emisních podmínek a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30 (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty.

12. OZNÁMENÍ

Není-li dále stanoveno jinak, jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude učiněno na webových stránkách Emitenta <http://www.jtglobalfinanceiii.com/> v části, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech (dále jen „**Webové stránky**“), na kterých uveřejní informaci o tom, čeho se oznámení týká, a současně zajistí, že celé znění oznámení bude bezplatně dostupné k nahlédnutí v Určené provozovně v běžných pracovních hodinách, anebo umožní získat přístup k celému znění oznámení prostřednictvím prostředků umožňujících dálkový přístup.

V případech, kdy kogentní ustanovení právních předpisů vyžadují, aby informace uvedené v oznámení byly uveřejněny, Emitent na Webových stránkách uveřejní oznámení v celém znění.

Stanoví-li kogentní ustanovení právních předpisů pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení učiněno stanoveným způsobem.

V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Jakékoli oznámení Emitentovi nebo Administrátorovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny.

13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

13.1. Působnost a svolání Schůze

13.1.1. Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 13.1.3 těchto Emisních podmínek) doručit Emitentovi prostřednictvím Administrátora žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů; řádné a včasné doručení takové žádosti jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

13.1.2. Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi v případě (dále jen „**Změny zásadní povahy**“):

- (a) návrhu změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje podle obecných právních předpisů;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;

- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu z Dluhopisu;
- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno; nebo
- (f) změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

Probíhá-li podle právního předpisu členského státu Evropské unie nebo jiného státu tvořícího Evropský hospodářský prostor reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, Emitent nemusí Schůzi svolat.

13.1.3. Oznámení o svolání Schůze a odvolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů a nedohodne-li se svolavatel s Emitentem na oznámení o svolání Schůze způsobem uvedeným článku 12 těchto Emisních podmínek, je svolavatel povinen oznámení o svolání Schůze uveřejnit alespoň v jednom celostátně distribuovaném deníku, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze; ve stejné lhůtě je svolavatel také povinen doručit oznámení Emitentovi na adresu Určené provozovny. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta, (ii) název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (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 konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

13.2. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

13.2.1. Rozhodný den pro účast na schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (taková osoba dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, na jehož účtu vlastníka byl daný Dluhopis evidován v Centrální evidenci ke konci dne, který o 7 (sedm) dnů předchází den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu vlastníka byl příslušný počet Dluhopisů evidován v Centrální evidenci v Rozhodný den pro účast na schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu vlastníka prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Emitenta. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se pro účely účasti na schůzi Vlastníků dluhopisů nepřihlíží.

13.2.2. Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má počet hlasů odpovídající jejímu podílu na celkové jmenovité hodnotě nesplacené části Emise (podle stavu k Rozhodnému dni pro účast na schůzi). Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definován níže v článku 13.3.3 těchto emisních podmínek), nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat

hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla usnášeníschopná.

13.2.3. Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze i Společný zástupce (jak je definován v článku 13.3.3 těchto Emisních podmínek) a Administrátor (nejsou-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem.

13.3. Průběh Schůze, rozhodování Schůze

13.3.1. Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) jmenovité hodnoty nesplacené části Emise.

Není-li Schůze, která má rozhodnout o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, 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 podmínku uvedenou v předcházejícím odstavci.

Před zahájením Schůze je svolavatel povinen poskytnout za účelem kontroly účasti na Schůzi informaci o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na této Schůzi. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 13.3.1 nezapočítávají.

13.3.2. Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

13.3.3. Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným Společným zástupcem. Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce.

13.3.4. Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 13.1.2 písm. (a) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí 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.

13.4. Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1. Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen „**Žadatel**“), může požadovat splacení jmenovité hodnoty včetně poměrné části úrokového výnosu Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila. Toto právo musí být žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 13.5 těchto Emisních podmínek písemnou žádostí (dále jen „**Žádost**“) určenou Emitentovi a odeslanou Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), a budou vypláceny v souladu s článkem 7.4 těchto Emisních podmínek a Smlouvou s Administrátorem.

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze 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.

13.4.2. Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 13.1.2 písm. (b) až (f) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně poměrné části úrokového výnosu Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Písemnou žádost dle předchozí věty (dále také jen „**Žádost**“) určenou Emitentovi odešle Žadatel Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

13.4.3. Náležitosti Žádosti o předčasné splacení

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s článkem 13.4 žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 těchto Emisních podmínek.

13.5. Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Ustanovení článku 13.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

14. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V případě rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny Městským soudem v Praze.