

7. EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané společností FIDUROCK Nemovitosti a.s., se sídlem na adrese Nekázanka 883/8, Praha 1 – Nové Město, PSČ 110 00, IČ: 045 64 111, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 21110 (dále jen „**Emitent**“), dle českého práva v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 300.000.000 Kč (slovy: tři sta milionů korun českých), nesoucí pevný úrokový výnos, splatné v roce 2024 (dále jen „**Emise**“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“). Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne 17.12.2018. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003520850. Zkrácený název emise Dluhopisu je FIDUR.NMV. 5,60/24.

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů, v platném znění (dále jen „**Nařízení**“), prospekt Dluhopisů (dále jen „**Prospekt**“), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. 2019/005112/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2018/00091/CNB/572 ze dne 14.1.2019, které nabylo právní moci dne 14.1.2019, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta <http://www.fidurock.com/> (v sekci „*Kontakt - Pro investory*“).

Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**BCPP**“) a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 30.1.2019.

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat **J & T BANKA, a.s.**, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 471 15 378 (dále též jen „**Administrátor**“). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem níže definován) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době od 9:00 do 16:00 hod. v Určené provozovně Administrátora.

7.1 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

7.1.1 Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Dluhopisy jsou vydány jako zaknihované cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 10.000 Kč (slovy: deset tisíc korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 300.000.000 Kč (slovy: tři sta milionů korun českých), která může být dále zvýšena až o 50 %. Emitent je též oprávněn vydat Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě menší než 300.000.000 Kč (slovy: tři sta milionů korun českých).

7.1.2 Oddělení práva na výnos, výměnná a předkupní práva

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

7.1.3 Omezení převoditelnosti

Dluhopisy jsou vydány jako neomezeně převoditelné.

7.1.4 Vlastníci dluhopisů

Pro účely Prospektu a Emisních podmínek se „**Vlastníkem dluhopisů**“ rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován.

Dokud nebudou Emitent a Administrátor přesvědčivým způsobem informováni o skutečnostech prokazujících, že Vlastník dluhopisů není vlastníkem dotčených zaknihovaných cenných papírů, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisů 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 mít Dluhopis z jakýchkoli důvodů zapsán na svém účtu vlastníka v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora.

7.1.5 Převod dluhopisů

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

7.1.6 Ohodnocení finanční způsobilosti

Emitentovi nebyl k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) přidělen rating společností registrovanou dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění ani žádnou jinou společností. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

7.1.7 Schválení a povolení

Tyto Emisní podmínky, jakož i vydání Dluhopisů, bylo schváleno rozhodnutím představenstva Emitenta dne 17.12.2018. Emitent prohlašuje, že pro vydání Dluhopisů se nevyžadují žádná další usnesení, povolení nebo schválení.

7.1.8 Rovné postavení a povinnost splatit jmenovitou hodnotu

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejně a dále se zavazuje, že splatí jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

7.2 DATUM EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, EMISNÍ KURZ, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ A PŘIJETÍ NA REGULOVANÝ TRH

7.2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 30.1.2019 (dále jen „Datum emise“). Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) v tranších kdykoli po Datu emise. Lhůta pro upisování začíná 16.1.2019 a končí dnem 14.1.2020 (dále jen „Lhůta pro upisování Dluhopisů“), přičemž úpis Dluhopisů proběhne formou veřejné nabídky.

7.2.2 Emisní kurz a předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise bude činit 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % (sto procent) jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude vždy určen Manažerem tak, aby zohledňoval očekávaný poměrný alikvotní výnos za období od Data emise do dne splatnosti emisní ceny a převažující aktuální podmínky na trhu.

. Aktuální výše emisního kurzu bude zveřejněna na internetových stránkách Manažera. Pro zamezení jakýmkoli pochybnostem se stanoví, že Emitent nemá vůči kterémukoli investorovi do Dluhopisů žádnou povinnost jakékoli Dluhopisy zpětně kupovat.

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 300.000.000,- Kč (slovy: tři sta milionů korun českých), Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Lhůty pro upisování dluhopisů vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, objem tohoto zvýšení nepřekročí 50 % (padesát procent) předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydávat emisní Dluhopisy postupně (v tranších) během Lhůty pro upisování dluhopisů. Konečné výsledky veřejné nabídky obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi budou zveřejněny na internetových stránkách Emitenta www.fidurock.com, v sekci „*Kontakt - Pro investory*“ a na webových stránkách Manažera, www.jtbank.cz, v sekci Emise cenných papírů, a to bezprostředně po jejím ukončení.

7.2.3 Způsob a místo úpisu dluhopisů a přijetí na regulovaný trh

Služby spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů bude zajišťovat **J & T BANKA, a.s. („Manažer“)**, společnost založená a existující podle práva České republiky, IČ: 471 15 378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1731, a to na základě smlouvy o zajištění umístění Dluhopisů ze dne 3.1.2019. Způsob a místo upisování Dluhopisů jsou uvedeny v kapitole „Upisování a prodej“, podkapitole „Umístění a upsání Dluhopisů“ Prospektu.

Po přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaný trh BCPP budou Dluhopisy kótovanými cennými papíry. Obchody s Dluhopisy budou vypořádávány v českých korunách a vypořádání bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře.

Manažer je oprávněn provádět stabilizaci Dluhopisů a může podle své úvahy vynaložit úsilí k uskutečnění kroků, které bude považovat za nezbytné a rozumné ke stabilizaci nebo udržení takové tržní ceny Dluhopisů, která by jinak nemusela převládat. Manažer může tuto stabilizaci kdykoliv ukončit.

7.3 STATUS DLUHŮ Z DLUHOPISŮ

7.3.1 Status dluhů

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Zajištěním, jak je definováno níže, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a srovnatelným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

7.3.2 Zajištění dluhů

Dluhy Emitenta vyplývající z vydaných Dluhopisů budou zajištěny zástavním právem prvního v pořadí k veškerým akciím Emitenta, vlastněným Mateřskou společností, na jméno Agent pro zajištění (jak je tento definován níže) a ve prospěch Vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Zástavní právo k akciím Emitenta**“ či „**Zajištění**“).

Príslušná smlouva, na jejímž základě se zřizuje Zástavní právo k akciím emitenta (dále jen „**Zajišťovací smlouva**“), budou Vlastníkům Dluhopisů k dispozici k nahlédnutí v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně.

Zajištění bude účinné i po jakémkoliv změně Emisních podmínek a bude zajišťovat dluhy z Dluhopisů podle takto změněných Emisních podmínek. Emitent se zavazuje, že zajistí, aby Mateřská společnost či jakákoliv jiná osoba, která bude vlastníkem Zajištění, souhlasila s příslušnou změnou Emisních podmínek.

7.3.3 Agent pro zajištění

Agentem pro zajištění je **J & T BANKA, a.s. („Manažer“)**, společnost založená a existující podle práva České republiky, IČ: 471 15 378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 1731 (dále jen „**Agent pro zajištění**“).

Emitent se rozhodl zajistit splacení Dluhopisů Zajištěním s pomocí institutu Agent pro zajištění, který je smluvně zavázán vyplatit výtěžek z realizace Zajištění Administrátorovi za účelem jeho výplaty Vlastníkům Dluhopisů v rozsahu nesplnění dluhu Emitenta. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že na činnost Agent pro zajištění se nepoužije § 1868 odst. 1 zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „občanský zákoník“) (ani související ustanovení, zejm. § 1126 a násl. občanského zákoníku). Agent pro zajištění vykonává svoji činnost v souladu s § 20 a násl. Zákona o dluhopisech (Agent pro zajištění není v tomto případě společným a nerozdílným věřitelem Emitenta).

Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění v souvislosti s případným výkonem Zajištění ve prospěch Vlastníků Dluhopisů a v souvislosti s některými dalšími administrativními jednáními v souvislosti se Zajištěním je upraven smlouvou mezi Emitentem a Agentem pro zajištění (dále jen „**Smlouva s agentem pro zajištění**“), která je obsažena ve Smlouvě s Administrátorem. Kopie Smlouvy s agentem pro zajištění (respektive Smlouvy s Administrátorem) je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

V případě, že Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce nebo nebude moci vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost (z důvodu odnětí příslušných podnikatelských oprávnění, účinků insolvenčního řízení, apod.), v případě podstatného porušení povinností při výkonu funkce Agent pro zajištění ze strany Agent pro zajištění či v případě, kdy Vlastníci dluhopisů rozhodnou na schůzi o ukončení činnosti Agent pro zajištění, Emitent bez zbytečného odkladu pověří výkonem funkce Agent pro zajištění v souvislosti s Dluhopisy jinou osobu s oprávněním funkci Agent pro zajištění vykonávat. Tato změna se však nesmí týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů. Za tímto účelem pak Emitent neprodleně uzavře s novým Agentem pro zajištění novou zajišťovací dokumentaci, která bude ve všech podstatných ohledech shodná se stávající zajišťovací dokumentací a stávající Agent pro zajištění je povinen poskytnout v souvislosti s výměnou Agent pro zajištění veškerou součinnost. Výměnu Agent pro zajištění Emitent bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s čl. 7.14.

Veškeré Zajištění je zřízeno na jméno Agent pro zajištění a ve prospěch Vlastníků Dluhopisů. Úpisem či koupí Dluhopisů dále ustanovuje každý Vlastník Dluhopisu Agent pro zajištění, aby vystupoval jako jediná strana Zajišťovací smlouvy (v jejíž prospěch se zřizuje Zajištění) a aby svým jménem a ve prospěch příslušného Vlastníka Dluhopisu vykonával všechna práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva, která vyplývají ze Zajišťovací smlouvy.

V souladu s příslušným rozhodnutím Schůze vlastníků je Agent pro zajištění oprávněn požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisu ohledně dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů, případně přistoupit k výkonu Zajištění.

7.3.4 Zřízení Zajištění

Zástavní právo k veškerým akciím vydaným Emitentem vznikne uzavřením zástavní smlouvy a zástavním rubopisem příslušných akcií. Emitent je povinen zřídit a/nebo zajistit zřízení Zajištění nejpozději dva (2) pracovní dny přede dnem Data Emise.

O zřízení Zajištění bez zbytečného odkladu Emitent informuje Agent pro zajištění a poskytne mu veškerou dokumentaci prokazující zřízení a existenci Zajištění (s výjimkou dokumentace, kterou má Agent pro zajištění k dispozici jako její strana).

Emitent bude Zajištění řádně udržovat v plném rozsahu až do okamžiku splnění veškerých svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů a zavazuje se učinit vše, co bude Agent pro zajištění pro účely řádného udržování Zajištění v plném rozsahu požadovat. Emitent zejména zajistí, aby nebyla ohrožena platnost či účinnost Zajištění a v případě potřeby podnikne aktivní kroky k soudní či jiné ochraně platnosti či účinnosti Zajištění.

7.3.5 Dokumentace týkající se Zajištění a Agent pro zajištění

Vlastníkům dluhopisů budou k dispozici k nahlédnutí v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně (jak je tento pojem definován v článku 7.11.1 těchto Emisních podmínek) kopie:

- a) Zajišťovací smlouva, a
- b) Smlouvy s Agentem pro zajištění, která je v případě J & T Banky součástí Smlouvy s Administrátorem, přičemž ujednání týkající se odměny Agent pro Zajištění nebude zveřejněno.

(společně dále též jako „Zajišťovací dokumentace“)

Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se s těmito smlouvami seznámili, neboť obsahují práva a povinnosti Emitenta a Agent pro zajištění nad rámec těchto Emisních podmínek, způsob případného zpeněžení Zajištění a jsou důležité pro uspokojení dluhů z Dluhopisů v případě, že Emitent dluhy z Dluhopisů nesplní řádně a včas. Úpisem či koupí Dluhopisů každý Vlastník dluhopisu potvrzuje, že se seznámil se Zajišťovací smlouvou a Smlouvou s Agentem pro zajištění a že s těmito podmínkami souhlasí.

7.3.6 Postup v případech prodlení se zřízením Zajištění nebo neplatnosti či neúčinnosti Zajištění

Pokud dojde částečně či zcela k zániku zřízeného Zajištění nebo vyjde-li najevo, že Zajištění nevzniklo platně či účinně, je Emitent povinen neprodleně svolat Schůzi vlastníků, na které odůvodní takovou skutečnost. Schůze vlastníků následně prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů rozhodne o dalším postupu, včetně stanovení lhůty k novému zřízení Zajištění nebo předčasné splatnosti Dluhopisů.

7.3.7 Práva a povinnosti Agentu pro zajištění

Agent pro zajištění se zavazuje vykonávat svou funkci s odbornou péčí, zejména že bude jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků Dluhopisů. Jakékoliv pokyny schválené rozhodnutím Schůze budou ve vztahu k realizaci Zajištění závazné pro všechny Vlastníky dluhopisů a žádný Vlastník dluhopisu nebude mít žádná práva vůči Emitentovi či Agentovi pro zajištění vzniklá v důsledku toho, že s daným rozhodnutím Schůze takový Vlastník dluhopisu nesouhlasí.

Agent pro zajištění je vázán rozhodnutím Schůze ohledně výkonu práv z této emise Dluhopisů ve vztahu k Zajištění, Agent pro Zajištění však nebude vázán rozhodnutím Schůze, pokud by takové rozhodnutí bylo v rozporu s právními předpisy. V takovém případě bude Agent pro Zajištění oprávněn (nikoliv však povinen) postupovat na základě svého vlastního uvážení v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů a v souladu s Emisními podmínkami a Zákonem o dluhopisech.

Agent pro zajištění je dále povinen zúčastnit se Schůze svolané za účelem ukončení jeho činnosti či za účelem projednání požadavku na změnu v osobě agenta zajištění svolané na požadavek Vlastníků dluhopisů. V případě, že Schůzi, která má být svolána za účelem uvedeným v předchozí větě nesvolá Emitent, je Agent pro zajištění povinen takovou Schůzi svolat namísto něj, v takovém případě je však Emitent v souladu se Smlouvou s Agentem pro zajištění povinen Agentovi pro zajištění uhradit relevantní náklady na svolání Schůze.

Agent pro zajištění není povinen:

- a) postupovat při uplatňování svých práv podle pokynů jednotlivých Vlastníků dluhopisů;
- b) prověřovat či kontrolovat právní titul jakékoliv osoby k majetku, který je předmětem Zajištění;
- c) mít u sebe Zajišťovací smlouvu nebo jiné dokumenty v souvislosti s majetkem, ke kterému se zřizuje Zajištění s tím, že Agent pro zajištění je oprávněn složit takové dokumenty do úschovy bance poskytující takové služby, notáři či advokátovi; a
- d) prověřovat ani sledovat, zda došlo k porušení povinností Emitenta z Dluhopisů nebo z těchto Emisních podmínek;
- e) přezkoumávat vhodnost, přesnost ani úplnost jakéhokoli tvrzení či informace, které obdržel v souvislosti se Zajištěním; a
- f) činit jakékoliv další jednání či úkony v souvislosti se Zajištěním či Dluhopisy, včetně zjišťování jakýchkoliv skutkových okolností.

Agent pro zajištění je oprávněn (na základě svého vlastního uvážení):

- a) kontrolovat v souvislosti se Zajištěním plnění těchto Emisních podmínek ze strany Emitenta;
- b) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů (resp. Oprávněných osob) další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy v souvislosti se Zajištěním;
- c) spolehnout se na (i) obsah jakéhokoli dokumentu, o kterém se domnívá, že je pravý a pravdivý a že byl podepsán oprávněnou osobou a (ii) tvrzení určité osoby, o které se může domnívat, že jej tato osoba učinila po ověření relevantních skutečností nebo že tyto skutečnosti mohla znát;
- d) využít služeb odborného poradce jimi vybraného, uhradit mu odměnu za poskytnutí příslušných služeb a spolehnout se na jeho poradu; a
- e) při plnění svých závazků použít třetí osoby a činit jakékoliv právní jednání či jiné kroky prostřednictvím svých zaměstnanců, zástupců či pověřenců.

7.3.8 Odpovědnost Agentu pro zajištění

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům Dluhopisů za (i) neplatnost, neúčinnost či nevymahatelnost Zajištění, (ii) obsah Zajišťovací smlouvy a jakýchkoliv dalších dokumentů souvisejících se zajištěním, včetně sjednaných způsobů realizace Zajištění, (iii) zvolený způsob realizace Zajištění, pokud je tento způsob v souladu s rozhodnutím Schůze, (iv) jednání či opomenutí v souvislosti se Zajišťovacími smlouvami či Zajištěním ani (v) jakoukoli újmu způsobenou Emitentovi nebo Vlastníkům dluhopisů při plnění jeho povinností jako Agentu pro zajištění, s výjimkou újmy způsobené úmyslně či z hrubé nedbalosti Agentem pro zajištění. Povinnost Agentu pro zajištění k náhradě škody je však v rozsahu, jaký umožňují právní předpisy, omezena tak, že (i) škoda nebude zahrnovat ušlý zisk a (ii) výše nahrazované škody Agentem pro zajištění nepřesáhne výši jeho odměny obdržené podle Smlouvy s agentem pro zajištění.

7.3.9 Vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění

Agent pro zajištění je oprávněn (za níže uvedených podmínek) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená se Zajištěním a požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli dlužné částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli Vlastníkovi dluhopisu ohledně dluhu Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů, včetně jejich vymáhání prostřednictvím výkonu Zajištění, a to i v rámci jakéhokoliv soudního, exekučního, správního, rozhodčího, insolvenčního či jiného řízení. Z tohoto důvodu jsou všichni Vlastníci dluhopisů povinni vykonávat svá práva z Dluhopisů (včetně uplatnění a vymáhání jakékoli pohledávky vůči Emitentovi z Dluhopisů prostřednictvím výkonu Zajištění) pouze prostřednictvím Agentu pro zajištění a v rozsahu, v jakém uplatňuje práva ze Zajištění Agent pro zajištění, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně. Vlastníci dluhopisů tedy nebudou moci přímo vykonávat žádná práva vyplývající ze Zajišťovací dokumentace a nebudou moci vykonat žádné samostatné oprávnění, právo nebo opravný prostředek ohledně jakéhokoliv Zajištění nebo udělit souhlas nebo se vzdát práva k Zajištění nebo jakkoli přímo využívat jakékoli Zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů nebude ani oprávněn samostatně žádat Agentu pro zajištění, aby jakkoli jednal ve vztahu k Zajištění. Každý poskytovatel Zajištění se podle Zajišťovací dokumentace výslovně vzdá svého případného práva požadovat, aby se Vlastník dluhopisů připojil k Agentovi pro zajištění při vymáhání práv ze Zajištění.

O vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění, včetně výkonu Zajištění, rozhoduje Schůze. Emitent je povinen svolat bez zbytečného odkladu Schůzi, nebudou-li jakékoli dluhy z Dluhopisů splněny řádně a včas. Nesplní-li tuto povinnost Emitent, je oprávněn svolat Schůzi Agent pro zajištění. Rozhodne-li Schůze o vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění výkonem Zajištění zároveň určí i způsob výkonu Zajištění a postup Agentu pro zajištění při tomto výkonu. Schůze je povinna při svém rozhodování o způsobu výkonu Zajištění respektovat právní předpisy a práva a povinnosti sjednané v Zajišťovací smlouvě a v těchto Emisních podmínkách, zejména ve vztahu ke způsobu realizace, lhůtám a omezením zástavního věřitele. Nebude-li Schůze tato omezení respektovat, není Agent pro zajištění jejími pokyny vázán.

Do rozhodnutí Schůze není Agent pro zajištění povinen Zajištění vykonat, ledaže jde o jednání, které je dle výhradního názoru Agentu pro zajištění nezbytné pro zachování práv ze Zajištění.

Vlastníci dluhopisů nesmí uskutečnit žádné kroky k výkonu jejich práv vyplývajících z Dluhopisů, ledaže Agent pro zajištění nevymůže nárok v přiměřené lhůtě poté, co se jejich nárok vyplývající z Dluhopisů stal splatným nebo v případě, že by je o to požádal Agent pro zajištění. Každý Vlastník dluhopisů musí, na základě žádosti od Agentu pro zajištění, uskutečnit jakékoli jednání nutné v souvislosti s výkonem Zajištění. Toto zahrnuje i přistoupení k jakémukoli řízení jako spolunavrhovatel společně s Agentem pro zajištění.

7.3.10 Právo Agentu pro zajištění na zálohu, součinnost a odškodnění

Před započatím realizace Zajištění je Agent pro zajištění oprávněn požadovat po Vlastnících dluhopisů přiměřenou zálohu na náklady spojené s realizací Zajištění a další součinnost či ujištění nezbytné pro řádný výkon jeho služeb při realizaci Zajištění. Každý Vlastník dluhopisů, v poměru v jakém dluhy z Dluhopisů vůči němu odpovídají souhrnu dluhů z Dluhopisů vůči všem Vlastníkům dluhopisů, nebo, pokud jsou dluhy vůči Vlastníkům dluhopisů splaceny, bezprostředně před jejich splacením, odškodní Agentu pro zajištění do 3 (tří) Pracovních dnů od výzvy Agentu pro zajištění, za jakýkoli výdaj, újmu nebo dluh, který mu vzniknul (jinak než hrubou nedbalostí nebo úmyslným jednáním Agentu pro zajištění), když jednal jako Agent pro zajištění v rámci výkonu jeho oprávnění udělených mu na základě Emisních podmínek nebo Zajišťovací dokumentace (ledaže byl příslušný Agent pro zajištění odškodněn Emitentem, poskytovatelem Zajištění na základě Zajišťovací dokumentace nebo Emisních podmínek, a to včetně úhrady výdaje, újmy nebo dluhu prostřednictvím použití výtěžku postupem dle článku 7.3.12 těchto Emisních podmínek vzniklého v souvislosti s výkonem Zajištění).

7.3.11 Informační povinnost Agentu pro zajištění

V průběhu výkonu svých povinností bude Agent pro zajištění informovat (sám nebo prostřednictvím Administrátora, je-li Agentem pro zajištění osoba odlišná od Administrátora) postupem podle článku 7.14 Vlastníky dluhopisů o postupu při realizaci Zajištění a o obsahu každého, dle jeho výhradního názoru, významného oznámení nebo dokladu, který jako Agent pro zajištění vyhotoví či obdrží od Emitenta nebo jiné osoby v souvislosti se Zajištěním.

7.3.12 Použití výtěžku

Výtěžek z výkonu Zajištění pak Agent pro zajištění po odečtení svých nákladů a případných dalších nákladů vzniklých v souvislosti s výkonem Zajištění, svých pohledávek za Emitentem vzniklých v souvislosti s výkonem jeho funkce a zvláštní odměny ve výši 3 % z výtěžku výkonu Zajištění převede na účet Administrátora za účelem výplaty Vlastníkům dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. Případný přebytek pak bude po úhradě veškerých dluhů z Dluhopisů vrácen Emitentovi. V případě, že výtěžek z výkonu Zajištění nebude postačovat k úhradě veškerých dluhů z Dluhopisů, budou jednotliví Vlastníci Dluhopisů uspokojeni z výtěžku výkonu Zajištění poměrně (tak, aby na každý Dluhopis připadala stejná část výtěžku po snížení podle předchozího odstavce).

Pokud Agent pro zajištění vrátí nebo zaplatí Emitentovi nebo jinému poskytovateli Zajištění jakékoliv plnění z důvodu výkonu Zajištění (ať již v důsledku neúčinnosti zřízení Zajištění v rámci insolvenčního řízení poskytovatele Zajištění nebo jinak), bude každý Vlastník dluhopisů povinen vrátit příslušnou část výtěžku z výkonu Zajištění Agentovi pro zajištění, a to bez zbytečného odkladu po obdržení příslušné žádosti Agentu pro zajištění; tato povinnost Vlastníka dluhopisů není časově omezena.

7.3.13 Změna Smlouvy s Agentem pro zajištění

Emitent a Agent pro zajištění se mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s Agentem pro zajištění, 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 Agentem pro zajištění, které podle rozumného názoru Emitenta a Agentu pro zajištění nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

7.4 POVINNOSTI EMITENTA

7.4.1 Zadlužení

Emitent se zavazuje zajistit, že hodnota Ukazatele LTV (jak je definován níže) až do úplného splacení Dluhopisů nepřekročí hodnotu uvedenou níže ve sloupci pod příslušným kalendářním rokem. Splnění této povinnosti musí potvrdit auditor, oznámení o splnění či nesplnění této povinnosti Emitent uveřejní na svých internetových stránkách www.fidurock.com v sekci „Kontakt - Pro investory“ nejpozději do 30.4. kalendářního roku následujícího po kalendářním roce, za nějž je splnění či nesplnění hodnoceno.

| Kalendářní rok | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 a následující |
|-----------------------|--------|--------|--------|--------------------|
| Hodnota Ukazatele LTV | 75,0 % | 75,0 % | 70,0 % | 67,5 % |

„**Ukazatel LTV**“ znamená poměr: (i) celkové výše Zadlužení (konsolidovaného); k (ii) součtu (a) Hodnoty nemovitostí a (b) Peněžních prostředků.

„**Zadlužení**“ znamená veškeré konsolidované úročené závazky Skupiny Emitenta vyjma těch, které jsou podřízeny Dluhopisům. Do zadlužení se započítává také jakékoli ručení poskytnuté členy Skupiny Emitenta třetím osobám, a to v plném rozsahu až do maximální výše takto poskytnutého ručení, vyjma ručení za závazky, které jsou zahrnuty v zadlužení.

„**Hodnota nemovitostí**“ znamená součet hodnot všech nemovitých věcí ve vlastnictví všech členů Skupiny Emitenta, přičemž tato hodnota bude stanovena na základě posudku vypracovaného znalcem – společností JONES LANG LASALLE, s.r.o., IČ: 247 89 704, případně jiným znalcem schváleným Manažerem, ne staršího než 4 (slovy: čtyři) měsíce. Pro ocenění nemovitostí, na kterých má být realizován developerský projekt, pro který bylo vydáno alespoň územní rozhodnutí ohledně výstavby, bude použita reziduální metoda, pro ostatní developerské projekty bude použita metoda nákladová. Posudek bude k dispozici k nahlédnutí v sídle Emitenta vždy v běžné pracovní době mezi 09:00 a 16:00.

„**Peněžní prostředky**“ znamená výši peněžních prostředků vykázanou v konsolidované řádné nebo mezitímní účetní závěrce Emitenta sestavené dle mezinárodních účetních standardů (IFRS) ve znění přijatém EU na straně aktiv.

V případě porušení této povinnosti má Emitent možnost nejpozději do 45 (slovy: čtyřiceti pěti) pracovních dnů ode dne, kdy se o porušení povinnosti dozví, zajistit, aby byl navýšen základní kapitál Emitenta či členu Skupiny Emitenta, případně aby došlo k poskytnutí podřízeného dluhu tak, aby bylo porušení této povinnosti zhojeno. Zhojení porušení povinnosti dle tohoto odstavce může být provedeno i opakovaně, musí však být potvrzeno auditorem

7.4.2 Ukazatel krytí dluhové služby

Emitent se zavazuje zajistit, že celkový výnos z nájemného ponižený o provozní a ostatní nepřefakturovatelné náklady a dále ponižený o investice připadající na vlastníka příslušné nemovitosti vyplývající z řádné či mezitímní konsolidované účetní závěrky sestavené dle mezinárodních účetních standardů (IFRS) ve znění přijatém EU, zpracované vždy k 30.6. a 31.12. každého kalendářního roku, obsahující údaje za posledních předchozí účetní období (v případě závěrky zpracované ke dni 31.12.) nebo za poslední pololetí (v případě závěrky zpracované ke dni 30.6.) bude představovat více než 5 % z hodnoty Zadlužení v roce 2018 a 2019, v následujících letech pak více než 6 % z hodnoty Zadlužení.

Plnění této povinnosti za předcházejících 12 měsíců (v případě závěrky zpracované ke dni 31.12.) nebo za předcházející pololetí (v případě závěrky zpracované ke dni 30.6.) bude hodnoceno vždy dvakrát ročně, prohlášení Emitenta o splnění či nesplnění této povinnosti Emitent uveřejní na svých internetových stránkách www.fidurock.com v sekci „Kontakt - Pro investory“ vždy nejpozději k 30.4. a 30.9.

V případě porušení této povinnosti má Emitent možnost nejpozději do 45 (slovy: čtyřiceti pěti) pracovních dnů ode dne, kdy se o porušení povinnosti dozví zajistit, aby byl navýšen základní kapitál Emitenta či člena Skupiny Emitenta, případně aby došlo k poskytnutí podřízeného dluhu tak, aby bylo porušení této povinnosti zhojeno. Zhojení porušení povinnosti dle tohoto odstavce může být provedeno i opakovaně, musí však být potvrzeno auditorem. Pro vyloučení jakýchkoli pochybností se pro účely výpočtu ukazatele krytí dluhové služby dle tohoto článku navýšení základního kapitálu či poskytnutí podřízeného dluhu dle tohoto odstavce započítá v plném rozsahu jako zvýšení výnosu z nájemného.

7.4.3 Omezení distribuce zisku

Emitent se zavazuje zajistit, že Emitent ani žádný člen Skupiny Emitenta nerozhodne o výplatě ani nevyplatí zisk, zálohu na zisku či jinou dividendu či podíl na základním kapitálu, pokud Ukazatel LTV překročí 60 %, nebo pokud by v důsledku vyplacení zisku či zálohy na zisk tuto hodnotu překročil.

7.4.4 Pravidla pro vybrané transakce

Emitent se zavazuje zajistit, že jakékoli transakce, které Emitent či jakýkoli člen Skupiny Emitenta uskuteční s (i) osobami, které jsou ve vztahu k němu osobami ovlivněnými, vlivnými, ovládanými či ovládajícími ve smyslu zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění; nebo (ii) se společností Lincoln Europe s.r.o., IČ: 042 53 779, či jakoukoli jinou společností ze skupiny Lincoln Property Company, budou realizovány výhradně za podmínek obvyklých v obchodním styku (tzv. „arm's length principle“).

Emitent se dále zavazuje, že zajistí, aby žádný člen Skupiny Emitenta (včetně Emitenta samotného) neučinil žádnou platbu či více plateb (bez ohledu na právní titul) do Širší Skupiny, jejíž výše (v případě více plateb pak součet těchto plateb v jednom kalendářním pololetí) by přesahovala 4 % čistého provozního ročního výnosu („Net Operating Income“) vyplývajícího z řádné konsolidované účetní závěrky Emitenta sestavené dle mezinárodních účetních standardů (IFRS) ve znění přijatém EU (zpracované vždy k 31.12. každého kalendářního roku).

7.4.5 Povinnost zdržet se zřízení zajištění

Emitent se zavazuje, že do splnění všech svých dluhů z Dluhopisů nezřídí ani neumožní zřízení žádného práva třetí osoby k zajištění jakýchkoliv Dluhů Emitenta, které by omezily práva Emitenta k jeho stávajícímu nebo budoucímu majetku, vyjma podílů Emitenta na dceřiných společnostech Emitenta („Zajišťovací práva vůči Emitentovi“), pokud nejpozději současně se zřízením takového Zajišťovacího práva vůči Emitentovi nezajistí, aby jeho dluhy vyplývající z Dluhopisů byly zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými Dluhy Emitenta.

„Dluh Emitenta“ pro účely těchto Emisních podmínek znamená jakýkoliv peněžitý dluh Emitenta vyplývající z (i) bankovních nebo jiných úvěrů a zápůjček, a k nim náležícímu příslušenství, (ii) veškerých ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů, a (iv) jakéhokoliv ručení poskytnutého Emitentem; při určení Dluhu Emitenta se však nepřihlíží k jakémukoli dluhu Emitenta, který vznikl za účelem splacení dluhů Emitenta z Dluhopisů.

7.4.6 Povinnost zcizovat majetek jen za podmínek obvyklých v obchodním styku

Emitent se zavazuje zajistit, že v případě zcizení jakéhokoli majetku, který je ve vlastnictví Emitenta či členů Skupiny Emitenta, bude majetek vždy zcizen za podmínek obvyklých v obchodním styku, přičemž protiplnění bude vždy poskytnuto peněžitou formou a takovéto zcizení neohrozí plnění povinností dle čl. 7.4.1 nebo 7.4.2.

7.4.7 Zákaz poskytování ručení

Emitent se zavazuje zajistit, že Emitent, člen Skupiny Emitenta ani Mateřská společnost neposkytnou žádné ručení

7.4.8 Informační povinnost Emitenta

Emitent bude písemně informovat Administrátora a oznámí Vlastníkům dluhopisů zveřejněním na webové stránce Emitenta jakýkoliv Podstatný případ porušení povinnosti (jak je definován v článku 7.9 těchto Emisních podmínek) nejpozději do 5 (slovy: pěti) Pracovních dní ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl, nebo se o ní při vynaložení řádné péče dozvědět měl a mohl.

Emitent bude dále pravidelně na svých webových stránkách, v sekci „*Kontakt - Pro investory*“ zveřejňovat následující informace:

- a) vždy nejpozději ke dni 30.4. příslušného kalendářního roku:
 - i. zprávu o stavu a vývoji podnikatelské činnosti Emitenta a Skupiny Emitenta;
 - ii. informaci o hodnotě Ukazatele LTV; a
 - iii. informaci o hodnotě ukazatele krytí dluhové služby,

to vše za předcházející kalendářní rok;

- b) vždy nejpozději ke dni 30.9. příslušného kalendářního roku:
 - i. zprávu o stavu a vývoji podnikatelské činnosti Emitenta a Skupiny Emitenta; a
 - ii. informaci o hodnotě ukazatele krytí dluhové služby,

to vše za první kalendářní pololetí příslušného kalendářního roku;

7.5 ÚROKOVÝ VÝNOS DLUHOPISŮ

7.5.1 Způsob úročení, výnosové období

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 5,60 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny pololetně zpětně, vždy k 30.7. a 30.1 příslušného roku (každý takový den dále jen „**Den výplaty úroku**“), a to v souladu s článkem 7.7 těchto Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem. První platba úrokových výnosů bude provedena k 30.7.2019. Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí šestiměsíční období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující šestiměsíční období počínající Dnem výplaty úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroku (tento den vyjímaje), až do Dne splatnosti dluhopisů. Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne dle článku 7.7.3 těchto Emisních podmínek). Pro vyloučení pochybností se uvádí, že žádný den nebude pro účely výpočtu úroku započítán dvakrát.

7.5.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 7.6.2 těchto Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v člancích 7.6.5, 7.7.2, 7.9.2 a 7.12.4.1 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 úrok při úrokové sazbě stanovené dle článku 7.5.1 těchto Emisních podmínek až do (i) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor 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.

7.5.3 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 (slovy: jednoho) roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (slovy: tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (slovy: dvanácti) měsíců po 30 kalendářních dnech a celé období kalendářního roku (tzv. BCK Standard 30E/360).

7.5.4 Stanovení úrokového výnosu

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období 1 (slovy: jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem).

Částka úrokového výnosu příslušející k 1 (slovy: jednomu) Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (slovy: jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 7.5.3 těchto Emisních podmínek. Celková částka úrokového výnosu Dluhopisu vypočtená podle tohoto článku 7.5.4 bude zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa.

7.6 SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

7.6.1 Konečná splatnost

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 30.1.2024 (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“).

7.6.2 Odkoupení Dluhopisů

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

7.6.3 Zánik Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezánikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

7.6.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s ustanoveními článků 7.6.6., 7.9 a 7.12.4.1 těchto Emisních podmínek.

7.6.5 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy, avšak ne dříve než k datu, které připadá na den druhého (2.) výročí od Data Emise, a za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 7.14 těchto Emisních podmínek nejdříve 60 (slovy: šedesát) dní a nejpozději 37 (slovy: třicet sedm) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení a takový den připadá na poslední den kalendářního měsíce (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle článku 7.6.5 těchto Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy v souladu s ustanoveními tohoto článku 7.6.5. V takovém případě bude Emitentem splacena jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem a společně s mimořádným úrokovým výnosem za předčasné splacení Dluhopisu, přičemž výše mimořádného úrokového výnosu bude ve vztahu ke každému Dluhopisu určena jako jedna šestatřicetina ročního úrokového výnosu připadajícího na předčasně splácenou část jmenovité hodnoty Dluhopisů z Dluhopisu stanoveného v souladu s čl. 7.5.4 násobená počtem celých měsíců, které zbývají ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů podle článku 7.6.5 těchto Emisních podmínek do Dne konečné splatnosti dluhopisů. Na výplatu Mimořádného úrokového výnosu se použijí ustanovení těchto Emisních podmínek ohledně výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisů.

7.6.6 Předčasné splacení při změně kontroly Emitenta

Pokud Ultimátní beneficianti (jak jsou definováni v kapitole 2, prvku B.16) přestanou být oprávněni vykonávat přímo nebo nepřímo více než 81 % všech hlasovacích práv spojených s akciemi Emitenta, je jakýkoli Vlastník dluhopisu oprávněn písemným oznámením doručeným Emitentovi požádat o splacení jím vlastněných Dluhopisů za cenu rovnající se 100 % (sto procentům) z jejich souhrnné jmenovité hodnoty zvýšené o 1 % (jeden procentní) mimořádný úrok a o odpovídající alikvotní úrokový výnos, a to do 30 (třiceti) dnů od okamžiku, kdy se Vlastník dluhopisu o takové skutečnosti dozvěděl, a Emitent je povinen takové Dluhopisy splatit, a to do 30 (třiceti) dnů od okamžiku, kdy je mu tato žádost doručena.

V žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem Emisních podmínek žádáno. Žádost musí být podepsána Vlastníkem dluhopisu nebo osobou oprávněnou jednat jeho jménem, přičemž podpisy musí být úředně ověřeny.

7.6.7 Domněnka splacení

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů budou považovány za zcela splněné ke dni, kdy Emitent uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (tam, kde je to relevantní) splatné podle ustanovení článků 7.5, 7.6, 7.9 a 7.12.4.1 těchto Emisních podmínek.

7.7 PLATEBNÍ PODMÍNKY

7.7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokový výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že koruna česká, ve které jsou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou euro, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz koruny české na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek ani za Podstatný případ porušení povinnosti dle těchto Emisních podmínek.

7.7.2 Den výplaty

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

7.7.3 Konvence Pracovního dne

„**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 devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

7.7.4 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

Oprávněné osoby, kterým Emitent bude vyplácet úrokové či jiné výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři, resp. evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci, budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro výplatu výnosu.

„**Rozhodným dnem pro výplatu výnosu**“ je den, který o 30 (slovy: třicet) dní předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu se Den výplaty úroku neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři, resp. evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci, budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen „**Oprávněné osoby**“). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. Pokud to nebude odporovat platným a účinným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty.

„**Rozhodným dnem pro splacení jmenovité hodnoty**“ je den, který o 30 (slovy: třicet) dní předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu jmenovité hodnoty se takový Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

„**Datem ex-jistina**“ se rozumí den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.

7.7.5 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské Unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor.

Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem/podpisy nebo podpisem ověřeným oprávněným pracovníkem Administrátora nebo správcem klienta), které bude obsahovat obsahovat dostatečnou informaci o bankovním účtu, na který má být platba provedena, umožňující Administrátorovi platbu provést; v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii ne starší 6 (šesti) měsíců platného výpisu z obchodního rejstříku a/nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována, přičemž soulad údajů v takovémto výpisu s instrukcí ověří Administrátor (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „Instrukce“). Instrukce musí být v obsahu a formě odpovídající konkrétním požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna za Oprávněnou osobu 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 zmocněnec, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

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

Pakliže výše uvedené doklady (zejména doklad o daňovém domicilu) nebudou Administrátorovi doručeny ve stanovené lhůtě, bude Administrátor postupovat, jako by mu doklady předloženy nebyly. Oprávněná osoba může tyto podklady dokládající nárok na daňové zvýhodnění doručit následně a žádat Emitenta prostřednictvím Administrátora o vrácení srážkové daně. Emitent má v takovém případě právo požadovat po Oprávněné osobě úhradu veškerých přímých i nepřímých nákladů vynaložených na vrácení daně.

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). 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 spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Instrukce je podána včas, pokud je Administrátorovi doručena nejpozději 5 (slovy: pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.7.5 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor neodpovídají za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 7.7.5 těchto Emisních podmínek, pak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.7.5 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději do 5 (slovy: pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či

doplatek za takový časový odklad. Emitent ani Administrátor také neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 7.7.5 nebo (ii) tím, že Instrukce nebo takové související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

7.7.6 Změna způsobu provádění plateb

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb za předpokladu, že se taková změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v článku 7.14 těchto Emisních podmínek. V opačném případě bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 7.12 těchto Emisních podmínek.

7.8 ZDANĚNÍ

Nestanoví-li právní předpis nebo mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak, Emitent neodpovídá za odvod jakýchkoli daní ani mu neplyne povinnost zaplatit jakékoli daně v souvislosti s Dluhopisy, zejména v důsledku vlastnictví, převodu nebo výkonu práv z Dluhopisů.

Příjem z Dluhopisů vyplácený fyzickým či právnickým osobám, českým či zahraničním daňovým residentům anebo i nerezidentům, obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úrokových výnosů Dluhopisů). V případě, že příjem podléhá srážkové dani, Emitent odpovídá za srážku daně u zdroje.

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

7.9 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPÁDECH PORUŠENÍ POVINNOSTI

7.9.1 Případy porušení povinnosti

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen „**Podstatný případ porušení povinnosti**“):

7.9.1.1 Neplacení

Jakákoliv platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uskutečněna v den její splatnosti a toto porušení zůstane nenapraveno déle než 10 (slovy: deset) Pracovních dní ode dne původní splatnosti. Pro účely tohoto článku se uskutečněním platby rozumí odepsání příslušné částky z účtu Emitenta ve prospěch příslušného účtu Administrátora tak, že příslušná částka bude na příslušný účet Administrátora připsána nejpozději v den následující 9 (slovy: devět) Pracovních dní ode dne původní splatnosti.

7.9.1.2 Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí soudu České republiky nebo přijato rozhodnutí valné hromady Emitenta o jeho zrušení s likvidací.

7.9.1.3 Ukončení podnikání

Emitent přestane podnikat.

7.9.1.4 Platební neschopnost nebo insolvenční návrh

(A) Emitent je v úpadku, navrhne soudu prohlášení konkursu na svůj majetek, povolení reorganizace či povolení oddlužení nebo zahájení obdobného řízení (dále jen „**Insolvenční návrh**“), jehož účelem je kolektivně nebo postupně uspokojit věřitele podle příslušných právních předpisů; (B) na majetek Emitenta je příslušným orgánem vyhlášen konkurs, povolena reorganizace či oddlužení nebo zahájeno jiné obdobné řízení; (C) Insolvenční návrh je příslušným orgánem zamítnut z toho důvodu, že Emitentův majetek by nekryl ani náklady a výdaje spojené s řízením; nebo (D) Emitent navrhne nebo uzavře dohodu o odkladu, o sestavení časového harmonogramu nebo jiné úpravě všech svých dluhů z důvodu, že je není schopen uhradit v čase jejich splatnosti.

7.9.1.5 Nepovolená přeměna

Dojde k fúzi, rozdělení nebo změně právní formy Emitenta či k převodu jmění Emitenta na společníka, případně k jakékoli obdobné přeměně Emitenta dle jakýchkoli příslušných právních předpisů nebo Emitent rozhodne o takové přeměně bez souhlasu Schůze vlastníků Dluhopisů.

7.9.1.6 Porušení jiných povinností

Emitent poruší nebo nesplní jakýkoliv svůj jiný závazek uvedený v článku 7.4 těchto Emisních podmínek či jakoukoli povinnost vyplývající z Dluhopisů či ze Zajišťovací dokumentace, přičemž takové porušení bude považováno za napravené, pokud Emitent důvěryhodným způsobem prokáže, že takové porušení pominulo a předloží Vlastníkům dluhopisů potvrzení nezávislého auditora o této skutečnosti.

7.9.1.7 Křížové neplnění Emitenta

Jakýkoliv dluh Emitenta a/nebo člena Skupiny Emitenta, který v souhrnu dosáhne alespoň 100.000.000 CZK (slovy: jedno sto milionů korun českých) nebo ekvivalent této částky v jakémkoliv jiné měně, (i) se stane předčasně splatným před datem původní splatnosti z důvodů porušení povinností Emitenta nebo (ii) není uhrazený v okamžiku, kdy se stane splatným, přičemž takové porušení bude považováno za napravené, pokud Emitent důvěryhodným způsobem prokáže, že takové porušení pominulo a předloží Vlastníkům dluhopisů potvrzení příslušného věřitele o této skutečnosti.

7.9.1.8 Soudní a jiné rozhodnutí

Emitent a/nebo člen Skupiny Emitenta nesplní platební povinnost pravomocně uloženou příslušným orgánem, která jednotlivě nebo v souhrnu převyšuje částku 10.000.000,- Kč (slovy: deset milionů korun českých), nebo ekvivalent této částky v jakémkoliv jiné měně (nebo ekvivalent této hodnoty v jakémkoliv jiné měně), a to ani ve lhůtě 14 (slovy: čtrnáct) dní od doručení takového pravomocného rozhodnutí Emitentovi či příslušnému členovi Skupiny Emitenta nebo v takové delší lhůtě, která je uvedena v příslušném rozhodnutí.

7.9.1.9 Změna ovládnání

Jakákoliv osoba (nebo skupina osob jednajících ve shodě) jiná než Mateřská společnost získá v Emitentovi přímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech v rozsahu nad 50 % (slovy: padesát procent) nebo získá právo jmenovat většinu členů statutárního orgánu Emitenta.

7.9.1.10 Protiprávnost

Dluhy z Dluhopisů přestanou být plně nebo částečně právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoliv svou povinnost podle těchto Emisních podmínek nebo v souvislosti s Dluhopisy.

7.9.1.11 Ukončení kotace Dluhopisů

Z důvodu porušení povinností či rozhodnutí Emitenta přestanou být Dluhopisy cennými papíry přijatými k obchodování na Regulovaném trhu BCPP, nebo na jiném trhu BCPP (nebo jejího nástupce), který regulovaný trh nahradí.

7.9.1.12 Exekuční řízení

Dojde k omezení v nakládání, výkonu rozhodnutí nebo exekuci respektive obdobnému řízení ve vztahu k jakémkoliv části majetku nebo aktiv Emitenta a/nebo Skupiny Emitenta, jejichž hodnota jednotlivě nebo v souhrnu převyšuje částku 10.000.000 Kč (slovy: deset milionů korun českých), nebo ekvivalent této částky v jakémkoliv jiné měně, v případě Emitenta (nebo ekvivalent této hodnoty v jakémkoliv jiné měně), a nedojde k jeho zastavení do 10 (slovy: deseti) Pracovních dnů.

Pak může kterýkoliv Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nepřevede, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 7.5.1 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je definován níže) a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 7.9.2 těchto Emisních podmínek.

Bude-li Podstatný případ porušení povinností napraven nejpozději čtrnáct Pracovních dnů přede Dnem předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent v téže lhůtě tuto nápravu oznámí a doloží Administrátorovi a informaci o nápravě společně s dokumenty jí prokazující zveřejní rovněž na své internetové stránce, právo Vlastníků dluhopisů požádat o předčasné splacení Dluhopisů z důvodu takového Podstatného případu porušení povinností zanikne a k již zasláným Oznámením o předčasném splacení učiněným Vlastníky dluhopisů z důvodu takového Podstatného případu porušení povinností se nebude přihlížet.

7.9.2 Splatnost předčasně splatných dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi dluhopisů se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém bylo příslušným Vlastníkem dluhopisů doručeno Administrátorovi do Určené provozovny Oznámení o předčasném splacení (určené Emitentovi) (dále také jen „**Den předčasně splatnosti dluhopisů**“).

7.9.3 Další podmínky předčasného splacení dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 7.9 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7.7 těchto Emisních podmínek

7.10 PROMLČENÍ

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

7.11 ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÍ AGENT

7.11.1 Administrátor

7.11.1.1 Administrátor a Určená provozovna

Administrátorem je J & T BANKA, a.s., Určená provozovna a výplatní místo (dále jen „**Určená provozovna**“) je na následující adrese:

J & T BANKA, a.s.

Pobřežní 297/14,
Praha 8
PSČ 186 00

7.11.1.2 Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna

Emitent je oprávněn kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb za předpokladu, že se taková změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů. Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 7.14 těchto Emisních podmínek. 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 dní před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty. Bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 7.12 těchto Emisních podmínek

7.11.1.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

7.11.2 Kotační agent

Kotačním agentem je J & T BANKA, a.s.

7.12 SCHŮZE A ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

7.12.1 Působnost a svolání Schůze

7.12.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent, Agent pro Zajištění nebo Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále také jen „Schůze“) pouze v případech stanovených těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy a v souladu s nimi. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů, nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 7.12.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z evidence ve vztahu k Emisi, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

7.12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem či Agentem pro Zajištění

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě:

- (i) že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje
- (ii) že dojde k ukončení činnosti Agent pro zajištění;
- (iii) že Emitent obdrží požadavek na změnu v osobě Agent pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % z celkové jmenovité hodnoty této emise Dluhopisů (body (i) až (iii) dále též jen jako „**Změna zásadní povahy**“); nebo
- (iv) že dojde k jakékoli další situaci, kterou vymezují tyto Emisní podmínky jako situaci, na jejímž základě je Emitent povinen Schůzi svolat.

Pokud Emitent nesvolá Schůzi, která má být svolána z důvodů uvedených v bodech (ii) nebo (iii) výše, a to ani ve lhůtě 30 dnů ode dne, kdy taková skutečnost nastane, pak je Schůzi povinen namísto Emitenta svolat Agent pro Zajištění. Právo Agent pro Zajištění na náhradu nákladů na svolání této Schůze od Emitenta v souladu se Smlouvou s Agentem pro Zajištění není tímto ustanovením dotčeno.

7.12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 7.14 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni ve stejné lhůtě doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení na své internetové stránce <http://www.fidurock.com/> (v sekci *Kontakt - Pro investory*). Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž 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 a, je-li navrhována změna ve smyslu článku 7.12.1.2, bodu (i), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

7.12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

7.12.2.1 Osoby oprávněné účastnit se Schůze

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci kalendářního dne předcházejícího 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží

7.12.2.2 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má tolik hlasů z celkového počtu hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou Emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 7.6.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací právo.

7.12.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků dluhopisů ve smyslu článku 7.12.3.3 těchto Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem. Agent pro zajištění je povinen zúčastnit se Schůze svolané za účelem ukončení jeho činnosti či za účelem projednání požadavku na změnu v osobě agenta pro zajištění svolané na požadavek Vlastníků dluhopisů.

7.12.3 Průběh Schůze, rozhodování Schůze

7.12.3.1 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 jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydané a dosud nesplacené části Emise. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 7.6.3 těchto Emisních podmínek, se nezapočítávají pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

7.12.3.2 Předseda Schůze

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

7.12.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn (i) uplatňovat vlastním jménem a ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů práva spojená s Dluhopisy, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit vlastním jménem a ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů další úkony nebo chránit jejich zájmy; při výkonu těchto oprávnění se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka Dluhopisů. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

Společný zástupce vykonává svou činnost s odbornou péčí, zejména jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Schůze ohledně toho, jak má vykonávat práva z této emise Dluhopisů.

V rozsahu, v němž společný zástupce uplatňuje práva spojená s Dluhopisy, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně, tím není dotčeno právo Vlastníků Dluhopisů rozhodnout o změně v osobě společného zástupce.

7.12.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 7.12.1.2 bod (i) těchto Emisních podmínek (změna emisních podmínek) nebo (ii) k ustavení a odvolání společného zástupce, jsou třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

Pokud nestanoví zákon jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

7.12.3.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (slovy: jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek dle článku 7.12.1.2 těchto Emisních podmínek, během 1 (slovy: jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (slovy: šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (slovy: patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek dle článku 7.12.1.2 těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 7.12.3.1.

7.12.4 Některá další práva vlastníků dluhopisů

7.12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle článku 7.12.1.2 těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti Změně zásadní povahy nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nepřevede, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud je relevantní). Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 7.12.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká.

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnami zásadní povahy dle článku 7.12.1.2 těchto Emisních podmínek a současně rozhodla, že pokud Emitent bude postupovat v rozporu s jejím usnesením, je povinen splatit Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají, jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně poměrného výnosu, může Vlastník dluhopisu požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nepřevede, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami (pokud je relevantní). Toto právo musí být uplatněno Vlastníkem dluhopisů Žádostí určenou Emitentovi a doručenu Administrátorovi na adresu Určené provozovny, přičemž tato Žádost musí být podána nejpozději do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 7.12.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak právo na předčasné splacení zaniká.

Výše uvedené částky jsou splatné do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti Administrátorovi, do Určené provozovny (dále také jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

7.12.4.2 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést majetkový účet, počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, 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.

7.12.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (slovy: 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 nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (slovy: třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. 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. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 7.14

těchto Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené v článku 7.12.1.2 těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

7.13 ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

V případech, kdy to vyžaduje zákon, lze tyto Emisní podmínky měnit pouze se souhlasem Schůze. Změna těchto Emisních podmínek však vždy vyžaduje souhlas Emitenta.

7.14 OZNÁMENÍ

Jakékoliv oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetové stránce Emitenta <http://www.fidurock.com/> v sekci *Společnost, Kontakt - Pro investory*). 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.

7.15 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 a Vlastníky dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek, budou s konečnou platností řešeny Městským soudem v Praze.