

V. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Následující kapitola V. (*Emisní podmínky Dluhopisů*) tohoto Prospektu obsahuje popis Dluhopisů vydávaných Emitentem v rozsahu těchto emisních podmínek Dluhopisů (dále jen „**Emisní podmínky**“).

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Emitent

Emitentem je společnost Alpha Quest Funds SICAV p.l.c. založená podle maltského práva se sídlem Level 1, Blue Harbour Business Centre, Ta' Xbiex Seafront, Ta' Xbiex XBX 1027, Maltská republika, registrační číslo: SV 430 zapsaná v maltském rejstříku obchodních společností, která Dluhopisy vydává ke svému podfondu Alpha Quest Balanced Fund.

1.2 Charakter Dluhopisů jako zaknihovaných cenných papírů

Dluhopisy jsou zaknihované cenné papíry vydávanými Emitentem podle českého práva. Dluhopisy budou vydávány v předpokládaném celkovém počtu 10 000 kusů, každý o jmenovité hodnotě 100 000 Kč (slovy: stotisíc korun českých). Emitent plánuje podat žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**Regulovaný trh**“). Dluhopisy budou úročené a jejich výnos bude určen, jak je upraveno v článku 2.1 Emisních podmínek. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Název emise Dluhopisů je: Alpha Quest 4.5/21. ISIN: CZ0000000856.

1.3 Evidence a Vlastník Dluhopisu

Dluhopisy jsou vedeny v centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů (dále jen „**Centrální evidence**“) vedené společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., společnost se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, Česká republika, IČO: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“).

Vlastníkem Dluhopisu je, není-li prokázán opak, osoba, pro kterou je v rámci evidence zaknihovaných cenných papírů veden Centrálním depozitářem nebo osobou oprávněnou vést evidenci navazující na centrální evidenci zaknihovaných cenných papírů, účet vlastníka (dále jen „**Účet vlastníka**“), na které je Dluhopis evidován.

Jestliže Emisní podmínky, zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Administrátorovi na adresu Určené provozovny (jak jsou tyto pojmy definovány v článku 9 (*Osoby podílející se na zabezpečení vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a na vyplacení výnosů Dluhopisů*) Emisních podmínek) nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého, na jehož Účtu vlastníka je příslušný Dluhopis evidován, za osobu oprávněnou vykonávat veškerá práva spojená s Dluhopisem ve všech ohledech a provádět jí platby v souladu s Emisními podmínkami (dále jen „**Vlastník Dluhopisu**“). Osoba, která bude vlastníkem Dluhopisu a která nebude mít z jakéhokoli důvodu zapsán tento Dluhopis na Účtu vlastníka, je povinna o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisu neprodleně informovat Administrátora, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

1.4 Převoditelnost Dluhopisů a jejich převody

Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 6.3(a) (*Jmenovitá hodnota*) Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován v článku 6.3(a) (*Jmenovitá hodnota*) Emisních podmínek). K převodu vlastnického práva k Dluhopisům dochází k okamžiku zápisu na účet zákazníků;

nezapíše-li se převod na účtu zákazníků, dochází k převodu vlastnického práva k okamžiku zápisu na Účtu vlastníka.

1.5 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje.

1.6 Povinnost splatit jmenovitou hodnotu

Emitent se zavazuje, že splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s Emisními podmínkami.

1.7 Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo provedeno. Emitent ani emise Dluhopisů nemají samostatný rating.

1.8 Usnesení, povolení a schválení

Dluhopisy jsou vydány na základě rozhodnutí představenstva (Board of Directors) Emitenta ze dne 1.12.2016, kterým byly schváleny tyto Emisní podmínky. Emitent prohlašuje, že pro vydání Dluhopisů se nevyžadují žádná další usnesení, povolení nebo schválení.

2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

2.1 Datum emise, Emisní kurz

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 22. 12. 2016 („**Datum emise**“). Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty.

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných během Lhůty pro upisování Dluhopisů po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval očekávaný poměrný alikvotní výnos za období od Data emise do dne splatnosti Dluhopisů a převažující aktuální podmínky na trhu. Cena bude zveřejněna na internetových stránkách Hlavního manažera: https://www.jtbank.cz/informacni-povinnost/#emise_cennyh_papiru.

2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

Emitent na základě smlouvy o zajištění umístění dluhopisů ze dne 16. 12. 2016 (dále jen „**Smlouva o umístění**“) pověřil společnost J&T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 471 15 378, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1731 (dále jen „**J&T Banka**“), jako hlavního manažera (dále jen „**Hlavní manažer**“) nabídky Dluhopisů činností spojenou se zabezpečením umístění (upsání) Dluhopisů.

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi na základě smluvního ujednání mezi Hlavním manažerem a jednotlivými investory, případně je sám upíše Hlavní manažer. Předpokládá se, že investoři budou osloveni Hlavním manažerem a vyzváni k podání objednávky k úpisu Dluhopisů.

Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy, nebude omezena (v každém případě však bude odpovídat alespoň emisnímu kurzu jednoho Dluhopisu). Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou emise. V případě, že v určitý den budou upsány Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převyší předpokládaný objem emise, vyhrazuje si Hlavní manažer právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem emise Dluhopisů nepřevýšil

předpokládaný objem emise a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek upisovací částky, který Hlavní manažer od upisovatele již přijal, bude Hlavním manažerem vrácen bez zbytečného odkladu na účet, ze kterého byl poukázán, nedohodnou-li se Hlavní manažer a příslušný upisovatel jinak.

Zvláštní podmínky případné veřejné nabídky Dluhopisů, budou uvedeny v prospektu Dluhopisů, který bude za tím účelem vyhotoven.

2.3 Způsob a lhůta úhrady emisního kurzu a předání Dluhopisů

Upisovatelé budou povinni uhradit Emisní kurz za jimi upsané Dluhopisy na bankovní účet Emitenta. 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 metodou delivery-versus-payment prostřednictvím Centrálního depozitáře, tedy proti zaplacení emisní ceny stanovené jako součet příslušného emisního kurzu a počtu upsaných Dluhopisů.

2.4 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování Dluhopisů

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů činí 1 000 000 000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých). Lhůta pro upisování Dluhopisů začne běžet ode dne Data emise a skončí dnem, kdy uplynou dva roky od Data emise (dále jen „**Lhůta pro upisování Dluhopisů**“).

Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Lhůty pro upisování Dluhopisů vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem emise Dluhopisů. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu než byl předpokládaný objem emise, objem tohoto zvýšení nepřekročí 100 % procent) předpokládané celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

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

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

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování Dluhopisů oznámí Emitent osobě oprávněné k vedení evidence Dluhopisů skutečnost, že vydal Dluhopisy v menším nebo ve větším objemu emise, než byla předpokládaná celková hodnota Emise Dluhopisů. Skutečnost uvedenou v předchozí větě též Emitent zpřístupní způsobem stanoveným v článku 11 (*Oznámení*) Emisních podmínek.

3. STATUS DLUHŮ EMITENTA

Dluhopisy zakládají nezajištěné, nepodřízené a nepodmíněné peněžité dluhy váznoucí na Podfondu, které jsou a vždy budou vzájemně rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným dluhům váznoucím na Podfondu, s výjimkou těch dluhů váznoucích na Podfondu, u nichž tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů.

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

4. VÝNOS DLUHOPISU

4.1 Úročení dluhopisů

Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 4,5 % p.a .

4.2 Úročení v případě prodlení Emitenta

Jestliže bude Emitent v prodlení se splacením Dluhopisů (dle článku 5 Emisních podmínek) nebo s vyplacením výnosu Dluhopisů (dle článku 4 Emisních podmínek), bude takový dluh Emitenta úročen pouze pevnou úrokovou sazbou dle článku 4.1 (*Úročení dluhopisů*) Emisních podmínek, a to až do (a) dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (b) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům Dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

4.3 Určení výnosu

Výnosy budou přirůstat od prvního do posledního dne každého Výnosového období (jak je tento pojem definován v článku 4.4 (*Splatnost výnosu*) Emisních podmínek).

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) kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

4.4 Splatnost výnosu

Výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období ročně zpětně, vždy k 22.12. každého roku (dále jen „**Den výplaty výnosu**“), a to v souladu s článkem 6 (*Platební podmínky*). První platba výnosů bude za předpokladu splnění podmínek pro výplatu provedena k 22.12.2017. Den výplaty výnosu se posouvá v souladu s konvencí pracovního dne na nejbližší následující pracovní den.

Výnosovým obdobím se pro účely Emisních podmínek rozumí jedno období v délce jednoho roku počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty výnosu (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období v délce jednoho roku počínající Dnem výplaty výnosu (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty výnosu (tento den vyjímaje) až do Dne konečné splatnosti Dluhopisů (jak je definován v článku 5.1 Emisních podmínek).

Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se rozhodné dny neposouvají v souladu s konvencí pracovního dne.

Výnos z Dluhopisů přestane přirůstat Dnem konečné splatnosti Dluhopisů (jak je definován v článku 5.1 Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů (jak je definován v článku 5.2 Emisních podmínek), ledaže by byly splněny podmínky pro další úročení podle článku 4.2 Emisních podmínek.

5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ A NABYTÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich nabytí Emitentem a následnému zániku způsobem stanoveným níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově dne, ve kterém uplyne 5. (pátý) rok od Data emise, tj. 22. 12. 2021 (dále jen „**Den konečné splatnosti**“).

Dluhopisů“), a to v souladu s článkem 6 (*Platební podmínky*) Emisních podmínek a Smlouvou s Administrátorem.

5.2 Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

- (a) Předčasné splacení všech Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 11 (*Oznámení*) Emisních podmínek nejméně 30 (třicet) dnů před účinností takového rozhodnutí (den účinnosti takového rozhodnutí dále jen „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“), učinit Dluhopisy předčasně splatnými. Jako Den předčasné splatnosti Dluhopisů však může Emitent určit pouze některý z následujících dnů:

- (i) den, ve kterém uplyne 1. (první) rok od Data emise;
- (ii) den, ve kterém uplyne 2. (druhý) rok od Data emise;
- (iii) den, ve kterém uplyne 3. (třetí) rok od Data emise; nebo
- (iv) den, ve kterém uplyne 4. (čtvrtý) rok od Data emise.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami. V takovém případě Emitent splatí prostřednictvím Administrátora postupem podle článku 6 (*Platební podmínky*) Emisních podmínek v Den předčasné splatnosti Dluhopisů všechny vydané a dosud nesplacené Dluhopisy.

- (b) Mimořádný úrokový výnos v důsledku předčasného splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Oznámením Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů vzniká Vlastníkům Dluhopisů též právo na výplatu mimořádného úrokového výnosu. Mimořádný úrokový výnos u každého Dluhopisu odpovídá částce stanovené následovně:

- (i) 3 % z jmenovité hodnoty každého Dluhopisu v případě předčasné splatnosti stanovené na den dle článku 5.2(a)(i) nebo 5.2(a)(ii) výše;
- (ii) 2 % z jmenovité hodnoty každého Dluhopisu v případě předčasné splatnosti stanovené na den dle článku 5.2(a)(iii) výše; nebo
- (iii) 1 % z jmenovité hodnoty každého Dluhopisu v případě předčasné splatnosti stanovené na den dle článku 5.2(a)(iv) výše.

Mimořádný úrokový výnos, vznikne-li na něj nárok, se vyplatí výlučně spolu se jmenovitou hodnotou Dluhopisů a postupem a za podmínek, podle jakých proběhne vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (zejména článek 6 (*Platební podmínky*) Emisních podmínek).

5.3 Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků Dluhopisů

Vlastníci Dluhopisů nejsou oprávněni žádat předčasnou splatnost Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů s výjimkou předčasného splacení v souladu s článkem 5.4 (*Předčasné splacení Dluhopisů z důvodu složení aktiv Podfondu*), 12.4(a) (*Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze*) a 12.4(b) (*Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů*) Emisních podmínek.

5.4 Předčasné splacení Dluhopisů z důvodu složení aktiv Podfondu

V případě, že i) Kupóny, ii) peněžní prostředky a iii) dluhopisy obchodované na veřejném trhu členského státu OECD srovnatelným s regulovaným trhem a jiné s takovými dluhopisy srovnatelně likvidní dluhové nebo účastnické cenné papíry budou po dobu delší než 6 (šest) měsíců tvořit méně než 80 % aktiv v Podfondu, může kterýkoli Vlastník Dluhopisů svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen „Schůze“) postupem dle článku 12.1. Schůze může v takovém případě rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů, přičemž v otázkách neupravených v tomto článku 5.4 (*Předčasné splacení Dluhopisů z důvodu složení aktiv Podfondu*) se na Schůzi použije článek 12 (*Schůze Vlastníků Dluhopisů*). Každý Vlastník Dluhopisů, který pro takové rozhodnutí hlasoval, může písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny ve lhůtě patnácti (15) dní od rozhodnutí Schůze (dále jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 6 (*Platební podmínky*) Emisních podmínek.

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi Dluhopisů dle tohoto článku 5.4 (*Předčasné splacení Dluhopisů z důvodu složení aktiv Podfondu*) se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém Vlastník Dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti 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 splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků Dluhopisů.

V případě, že Schůze rozhodla podle tohoto článku 5.4 (*Předčasné splacení Dluhopisů z důvodu složení aktiv Podfondu*) výše o předčasném splacení Dluhopisů, je Emitent oprávněn ve lhůtě do třiceti (30) dní od takového rozhodnutí Schůze učinit předčasně splatnými veškeré Dluhopisy, a to na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 11 (*Oznámení*) Emisních podmínek nejméně 30 (třicet) dnů před účinností takového rozhodnutí. Každému Vlastníkovi Dluhopisů bude v takovém případě splacena jmenovitá hodnota všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplacený úrokový výnos narostlý na těchto Dluhopisech.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 5.4 (*Předčasné splacení Dluhopisů z důvodu složení aktiv Podfondu*) se jinak přiměřeně použije článek 6 (*Platební podmínky*) Emisních podmínek.

5.5 Nabytí Dluhopisů Emitentem

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

5.6 Zánik Dluhopisů nabytých Emitentem

Dluhopisy nabyté Emitentem přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů nezanikají, ledaže Emitent rozhodne jinak. Emitent je na základě svého volného uvážení oprávněn rozhodnout, zda Dluhopisy bude držet ve svém majetku, zda je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku. Dluhopisy nabyté Emitentem zanikají Dnem konečné splatnosti Dluhopisů nebo dnem určeným Emitentem, pokud Dni konečné splatnosti Dluhopisů předchází.

5.7 Výkon práv spojených s vlastními Dluhopisy

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

6. PLATEBNÍ PODMÍNKY

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů, vyplatit výnos Dluhopisů a popřípadě i mimořádný úrokový výnos výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, pokud by českou korunu nahradila. Jmenovitá hodnota Dluhopisů, výnosy Dluhopisů a popřípadě i mimořádný úrokový výnos budou splaceny Vlastníkům Dluhopisů prostřednictvím Administrátora (jak je definován v článku 9.2 (*Zabezpečení výplat a služeb Kotačního agenta*) Emisních podmínek) za podmínek stanovených Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že dojde k nahrazení české koruny měnou euro v souvislosti se vstupem České republiky do Evropské měnové unie, je Emitent bez ohledu na výše uvedené oprávněn ode dne vstupu České republiky do Evropské měnové unie vyplácet jakékoli peněžité dluhy z jakýchkoliv v té době nesplacených Dluhopisů v měně euro. Částka příslušné platby bude z českých korun na měnu euro přepočtena Agentem pro výpočty (jak je tento pojem definován v čl. 9.2 Emisních podmínek) v souladu s obecně závaznými nebo uznávanými pravidly pro takový přepočet.

6.2 Den výplaty

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a vyplacení výnosů Dluhopisů, popřípadě i mimořádného úrokového výnosu bude prováděno prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu dále také „**Den konečné splatnosti Dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“ nebo „**Den výplaty výnosu**“ 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.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely 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 českých korunách (případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila).

6.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

(a) Jmenovitá hodnota

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisů ke konci kalendářního dne, který o 30 (třicet) dnů předchází Dni konečné splatnosti Dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti dluhopisů (dále jen „**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba**“).

„**Datem ex-jistina**“ se rozumí 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 a účinným 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 10 (*Oznámení*) Emisních podmínek je Vlastník Dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

(b) Výnosy Dluhopisu

Oprávněné osoby, kterým Emitent vyplatí výnosy Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisů ke konci kalendářního dne, který o 30 (třicet) dnů předchází Dni výplaty výnosu (dále jen „**Rozhodný den pro vyplacení výnosů**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba**“).

„**Datem ex-výnos**“ se rozumí den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro vyplacení výnosů.

Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-výnos, nebo kdykoli po tomto dni.

6.4 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské Unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty.

Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem/podpisy nebo podpisem ověřeným oprávněným pracovníkem Administrátora nebo správcem klienta), 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 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 oprávněný pracovník Administrátora (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 vyhovující rozumným 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 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 škodu či jinou újmu způsobenou prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě originálů cizích veřejných 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 6.4 (*Provádění plateb*), je Administrátorovi doručena v souladu s tímto článkem 6.4 (*Provádění plateb*) (případně s výjimkou

včasnosti jejího doručení) a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 6.4 (*Provádění plateb*), je považována za řádnou.

Pokud není v Instrukci výslovně uvedeno jinak, platí Instrukce pouze pro nejbližší Den výplaty následující po jejím vystavení. Aby Instrukce platila pro všechny budoucí platby týkající se Dluhopisů, musí být v ní výslovně uvedeno, že je určena pro všechny platby výnosů a splacení jistiny (resp. pro všechny platby týkající se Dluhopisů). Oprávněná osoba může případně udělit jinou Instrukci („**Změnová Instrukce**“) nebo předchozí Instrukci odvolat. Případné odvolání Instrukce musí být Administrátorovi věrohodným způsobem sděleno v emailovém nebo písemném oznámení doručeném na adresu Určené provozovny nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Je-li součástí Instrukce plná moc, na základě níž může za Oprávněnou osobu jednat zmocněnec, pokládá se za platnou a účinnou až do doručení jejího písemného odvolání zmocnitelem na adresu Určené provozovny (příčemž předmětné odvolání bude dostatečně určitě specifikovat Instrukci, ke které se vztahuje).

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na základě řádné Instrukce podle písmene (a) tohoto článku a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky (i) připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru České národní banky, jedná-li se o platbu v českých korunách, nebo (ii) odepsána z účtu Administrátora, jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 6.4 (*Provádění plateb*) Emisních podmínek, pak se závazek splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu nebo výnosy Dluhopisu považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.4 (*Provádění plateb*) 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 6.4 (*Provádění plateb*), (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravdivé 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. Emitent ani Administrátor dále nejsou odpovědní za to, že platba je poslána na bankovní účet uvedený v Instrukci, pokud Změnová Instrukce nebo odvolání Instrukce nebo odvolání plné moci v souvislosti s Instrukcí je doručeno na adresu Určené provozovny později než 5 (pět) Pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty.

6.5 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 11 (*Oznámení*) Emisních podmínek.

7. 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 vypláceny fyzickým či právnickým osobám, českým či zahraničním daňovým residentům anebo i nerezidentům, obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě výnosů Dluhopisů nebo popřípadě i mimořádný úrokový výnos). 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.

8. PROMLČENÍ

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

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

9.1 Zabezpečení vydání Dluhopisů

Emitent na základě Smlouvy o umístění Dluhopisů pověřil společnost J&T Banka, aby vykonávala činnosti Hlavního manažera.

9.2 Zabezpečení výplat a služeb Kotačního agenta

Emitent na základě Smlouvy s administrátorem ze dne 16.12.2016 (dále jen „**Smlouva s Administrátorem**“) pověřil společnost J&T Banka, funkcí platebního zástupce, tedy (i) výkonem služeb spojených se splacením Dluhopisů a dalších souvisejících služeb (dále jen „**Administrátor**“); (ii) výkonem služeb týkajících se výpočtů spojených s Dluhopisy (dále jen „**Agent pro výpočty**“); a (iii) výkonem služeb spočívajících v uvedení takových Dluhopisů na příslušný regulovaný trh (dále jen „**Kotační agent**“).

Kopie Smlouvy s Administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně. 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.

9.3 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.

9.4 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.

9.5 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.

9.6 Změny Administrátora, Určené provozovny a Agentu pro výpočty

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

Dojde-li ke změně Administrátora, Agentu pro výpočty nebo Určené provozovny, oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny, Administrátora a/nebo Agentu pro výpočty způsobem uvedeným v článku 11 (*Oznámení*) 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. Bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 12 (*Schůze vlastníků dluhopisů*) těchto Emisních podmínek. 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.

10. INFORMACE O SLOŽENÍ AKTIV V PODFONDU

Emitent je povinen informovat Vlastníky Dluhopisů o aktuálním složení aktiv v Podfondu k poslednímu dni každého kalendářního pololetí (dále jen „**Relevantní datum**“). Sdělení dle předchozí věty musí být Vlastníkům Dluhopisů oznámeno způsobem dle článku 11 (*Oznámení*) vždy do 10 (deseti) Pracovních dnů od každého Relevantního data.

11. OZNÁMENÍ

Není-li dále stanoveno jinak, jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů dle Emisních podmínek bude učiněno na webových stránkách Emitenta, www.aqbond.com v části týkající se dluhopisů („*Bond*“), v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných Dluhopisech (dále jen „**Webové stránky**“).

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

12. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

12.1 Působnost a svolání Schůze

(a) Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s 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 o svolání Schůze (viz článek 12.1(c) 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.

(b) Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi v případě:

- (i) návrhu změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje;
- (ii) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (iii) změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit dluhy vyplývající z Dluhopisů

(výše pod písmeny (i) až (iii) uvedené skutečnosti dále jen „**Změny zásadní povahy**“).

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.

- (c) Oznámení o svolání Schůze a odvolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 11 (*Oznámení*) 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 11 (*Oznámení*) 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 na území hl. m. Prahy, 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.

12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

- (a) Rozhodný den pro účast na schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní osoba (taková osoba dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“), která bude Vlastníkem Dluhopisů na konci 7. (sedmého) kalendářního dne předcházejícího konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na schůzi**“)

- (b) Dokumenty k účasti na Schůzi

Vlastník dluhopisů se účastní Schůze osobně, prostřednictvím osob oprávněných jednat jeho jménem anebo v zastoupení na základě plné moci. Plná moc pro zastupování na Schůzi musí být písemná. Podpis(y) zmocnitele na plné moci musí být úředně ověřen(y).

Fyzická osoba se prokáže průkazem totožnosti. Statutární orgán Vlastníka dluhopisů - právnické osoby se prokáže průkazem totožnosti a odevzdá originál nebo úředně ověřenou kopii dokladu, prokazujícího existenci právnické osoby a způsob jednání statutárního orgánu jejím jménem; tento doklad nesmí být starší než tři měsíce.

Emitent může požadovat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

(c) 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).

(d) Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále je oprávněn účastnit se Schůze i Administrátor (nejsou-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem.

12.3 Průběh Schůze, rozhodování Schůze

(a) Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky Dluhopisů, jejichž 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 nezapočítávají.

(b) Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda určený 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.

(c) Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi ve vztahu k Dluhopisům („**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.

(d) Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Pro usnesení, jímž se schvaluje změna Emisních podmínek, 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. K ustavení a odvolání společného zástupce Vlastníků dluhopisů je nutný souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů.

12.4 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

- (a) 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 předčasné splacení 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 12.5 (*Zápis z jednání*) Emisních podmínek písemnou žádostí (dále jen „**Žádost**“) určenou Emitentovi a odeslanou Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Jmenovitá hodnota Dluhopisu a poměrný alikvotní výnos Dluhopisů se pak stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“), a budou vypláceny v souladu s článkem 6.4 (*Provádění plateb*) 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.

- (b) Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 12.1(b)(ii) až článku 12.1(b)(iii) 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 a poměrný alikvotní výnos Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami (zejm. podle článku 4 Emisních podmínek, jde-li o určení výnosu).

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 Emisních podmínkách, také dále jen „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“).

- (c) Náležitosti Žádosti o předčasné splacení

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s článkem 12.4 (*Některá další práva Vlastníků Dluhopisů*) Emisních podmínek 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 6.4 (*Provádění plateb*) Emisních podmínek.

12.5 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.

13. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Dluhopisy jsou vydávány na základě právních předpisů České republiky, zejména na základě zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů a občanského zákoníku. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů týkajících se Dluhopisů, Emisních podmínek nebo s nimi související budou rozhodovat obecné (státní) soudy České Republiky, přičemž v prvním stupni bude místně příslušným Městský soud v Praze.

Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V případě rozporu mezi různými jazykovými verzemi, je rozhodující verze česká.