

Popis nekapitálových cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst

DLUHOPISY SPOLEČNOSTI

KREDO Digital Finance, a.s.

Dluhopisy KREDO Digital Finance 9,5/31

s pevným úrokovým výnosem 9,5 % p. a.

v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 200 000 000 CZK

splatné v roce 2031

ISIN CZ0003532590

Tento dokument představuje Popis nekapitálových cenných papírů v rámci unijního prospektu pro růst (dále jen „**Popis cenných papírů**“) zaknihovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“) s pevným úrokovým výnosem ve výši 9,5 % p. a. o jmenovité hodnotě každého dluhopisu ve výši 10 000 Kč a v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 200 000 000 Kč, se splatností 1. 10. 2031 (dále jen „**Emise**“), vydávaných společností KREDO Digital Finance, a.s., IČO: 09062530, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 25227 (dále jen „**Emitent**“).

Jmenovitá hodnota a výnos Dluhopisů jsou splatné v českých korunách (Kč). Datum emise je stanoveno na den 1. 7. 2021 (dále jen „**Datum emise**“) a emisní kurz k Datu emise činí 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

Dluhopisy ponесou pevný úrokový výnos 9,5 % p. a., jak je blíže uvedeno v části 3 „Emisní podmínky“ tohoto Popisu cenných papírů. První výplata úrokového výnosu proběhne 1. 7. 2022, následně bude úrokový výnos vyplácen k 1. 7. 2023, 1. 7. 2024 a 1. 7. 2025. Od 1. 7. 2025 bude úrokový výnos vyplácen každé kalendářní čtvrtletí, a to k 1. 10. 2025 a dále pak vždy k 1. 1., 1. 4., 1. 7. a 1. 10. příslušného roku, naposledy ke Dni konečné splatnosti. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem dne 1. 10. 2031. Blíže viz část 3 „Emisní podmínky“ tohoto Popisu cenných papírů.

Dluhopisy budou zajištěny Zajištěním (jak je tento pojem definován v části 5 „Zajištění Dluhopisů, Agent pro zajištění a další záruky“ tohoto Popisu cenných papírů) ve formě (i) zástavních práv ke 100 % akcií společnosti MITTELEUROPA VENTURES, osoba rizikového kapitálu, a.s., IČO: 08686157, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 24874 (dále jen „**Holding**“) a dále ve formě (ii) ručení Sesterské společnosti (jak je tento pojem definován níže). Vztah mezi Emitentem a Holdingem a bližší informace o Holdingu jsou uvedeny v Registračním dokumentu (jak je tento pojem definován níže).

Tento Popis cenných papírů byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení**“) a Nařízením Komise v

přenesené pravomoci (EU) 2019/980, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále jen „**Doplňující nařízení**“), zejména s přílohou 27 Doplnujícího nařízení.

Popis cenných papírů byl vyhotoven za účelem veřejné nabídky Dluhopisů ve smyslu čl. 2 písm. d) Nařízení. Dluhopisy budou nabízeny Emitentem, případně finančními zprostředkovateli s příslušným oprávněním dle právních předpisů. Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému v rámci segmentu Free Market Burzy cenných papírů Praha, a.s. (dále též „**BCPP**“).

Emitent jako subjekt naplňující definici malého a středního podniku ve smyslu čl. 2 písm. f) bod i) Nařízení, který nemá žádné cenné papíry přijaté k obchodování na regulovaném trhu, vyhotovil:

- a) Registrační dokument pro nekapitálové cenné papíry v rámci unijního prospektu pro růst (dále jen „**Registrační dokument**“). Registrační dokument byl schválen rozhodnutím České národní banky, se sídlem Na Příkopě 864/28, 115 03 Praha 1, IČO: 48136450 (dále jen „**ČNB**“), č. j. 2020/118292/CNB/570 ze dne 22. září 2020, které nabylo právní moci dne 10. října 2020,
- b) Zvláštní shrnutí pro unijní prospekt pro růst (dále jen „**Zvláštní shrnutí**“). Zvláštní shrnutí bylo schváleno rozhodnutím ČNB, č. j. 2021/057139/CNB/570 ze dne 7. června 2021, které nabylo právní moci dne 9. června 2021.

Tento Popis cenných papírů byl schválen rozhodnutím ČNB, č. j. 2021/057139/CNB/570 ze dne 7. června 2021, které nabylo právní moci dne 9. června 2021.

Tento Popis cenných papírů tvoří spolu s Registračním dokumentem dle písm. a) výše a Zvláštním shrnutím dle písm. b) výše Unijní prospekt pro růst ve smyslu článku 15 Nařízení (dále jen „**Prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Popisu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Popis cenného papíru obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit rozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Popisu cenných papírů negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu Dluhopisu.

Tento Popis cenných papírů byl vyhotoven ke dni 3. 6. 2021 („**Datum popisu**“). Objeví-li se nebo bude-li zjištěna od okamžiku, kdy byl tento Popis cenných papírů schválen, do ukončení doby trvání nabídky významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Popisu cenných papírů, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů, vyhotoví Emitent dodatek Prospektu, jehož je tento Popis cenných papírů součástí. Každý takový dodatek Prospektu bude schválen ČNB a uveřejněn v souladu s právními předpisy. **Tento Popis cenných papírů je platný po dobu 12 měsíců od právní moci rozhodnutí ČNB, kterým byl Popis cenných papírů schválen, tj. do dne 9. června 2022 (včetně). Poté, co Popis cenných papírů pozbude platnosti, nebude Emitent údaje uvedené v Popisu cenných papírů dále aktualizovat.**

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům, které jsou Emitentovi k Datu popisu známe a které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v části 2 „Rizikové faktory“ tohoto Popisu cenných papírů. Současně by investoři měli vzít v úvahu rizikové faktory týkající se Emitenta, uvedené v Registračním dokumentu.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento Popis cenných papírů je součástí Prospektu schváleného ČNB za účelem veřejné nabídky dluhopisů v České republice. Ostatní dokumenty, které jsou nedílnou součástí Prospektu, lze získat na internetových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“.

Emitent vynaložil veškerou péči, kterou po něm lze rozumně požadovat, aby zajistil, že v Popisu cenných papírů obsažené informace jsou pravdivé a úplné, za což Emitent v souladu s právními předpisy odpovídá. Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení, než jaké je obsaženo v tomto Popisu cenných papírů nebo případných dodatcích Prospektu. Na žádné takové jiné prohlášení se nelze spolehnout jako na prohlášení schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace a prohlášení v tomto Popisu cenných papírů uvedeny výhradně k Datu popisu. Předání, uveřejnění či jiná forma zpřístupnění tohoto Popisu cenných papírů kdykoli po Datu popisu neznamena, že prohlášení a informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po Datu popisu.

Tento Popis cenných papírů je nutné číst ve spojení s případnými dodatky Prospektu jako celku, přičemž v případě jakýchkoliv rozporů mezi těmito dokumenty má přednost vždy naposledy uveřejněný dokument; tyto skutečnosti však nemění nic na tom, že informace obsažené v tomto Popisu cenných papírů jsou platné pouze k Datu popisu jako datu jeho vyhotovení.

Šíření tohoto Popisu cenných papírů a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých státech omezeny zákonem. Dluhopisy zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle uvedeného zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento Popis cenných papírů dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoliv materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Každý investor nese vlastní odpovědnost za to, že prodej nebo nákup Dluhopisů proběhne v souladu s relevantní právní úpravou dotčené jurisdikce. Investoři by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v Prospektu a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradenství.

Investorům, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, států, jichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jejichž právní předpisy mohou být z pohledu investorů či Dluhopisů relevantní, a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci Dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících vlastnictví (držbu) Dluhopisů, a rovněž prodej těchto Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Některé pojmy uvozené v tomto Popisu cenných papírů velkým počátečním písmenem jsou definovány v různých částech tohoto Popisu cenných papírů.

Bude-li tento Popis cenných papírů přeložen do jiného jazyka, je v případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Popisu cenných papírů v českém jazyce a jeho zněním přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Popisu cenných papírů v českém jazyce.

OBSAH

ÚDAJE začleněné formou odkazu	7
1 ÚČEL, ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	8
1.1 Osoby odpovědné za údaje uvedené v Popisu cenných papírů	8
1.2 Prohlášení osob odpovědných za Popis cenných papírů.....	8
1.3 Zpráva znalce.....	8
1.4 Údaje třetích stran	8
1.5 Prohlášení.....	8
1.6 Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v nabídce	9
1.7 Důvody nabídky, použití výnosů a náklady nabídky	9
1.8 Další informace.....	10
1.8.1 Funkce poradců.....	10
1.8.2 Další údaje přezkoumané auditory	10
1.8.3 Úvěrová hodnocení.....	10
1.8.4 Údaje dle nařízení PRIIPs.....	10
2 Rizikové faktory	11
2.1 Specifická rizika pro nabízené Dluhopisy.....	11
2.1.1 Riziko nesplacení (vysoké riziko)	11
2.1.2 Riziko nedostatečné likvidity (vysoké riziko).....	11
2.1.3 Riziko likvidity Sesterské společnosti (vysoké riziko)	12
2.1.4 Riziko poklesu hodnoty Sesterské společnosti a související riziko poklesu hodnoty Zajištění (střední riziko)	12
2.1.5 Riziko poklesu hodnoty Zajištění v důsledku investic Holdingu (střední riziko).....	12
2.1.6 Riziko spojené se skutečností, že Zajištění zajišťuje i jiné dluhy Emitenta než Dluhopisy (střední riziko)	13
2.1.7 Riziko předčasného splacení Dluhopisů (střední riziko).....	13
2.1.8 Úrokové riziko Dluhopisů (střední riziko).....	13
2.1.9 Inflační riziko (střední riziko).....	13
2.1.10 Riziko nepřijetí Dluhopisů k obchodování nebo vyřazení z obchodování v mnohostranném obchodním systému a riziko volatility cen Dluhopisů v mnohostranném obchodním systému (střední riziko)	13
2.1.11 Riziko spočívající v nemožnosti ovlivnit řízení Emitenta (střední riziko).....	14
2.1.12 Možná ztráta práv v důsledku většinového rozhodnutí Vlastníků dluhopisů (střední riziko).....	14
2.1.13 Riziko související s Agentem pro zajištění (nízké riziko)	14
3 EMISNÍ PODMÍNKY	15
3.1 Údaje o Dluhopisech	15
3.1.1 Popis druhu a třídy Dluhopisů.....	16
3.1.2 Právní předpisy, podle kterých byly Dluhopisy vytvořeny	16
3.1.3 Forma Dluhopisů.....	16

3.1.4	Měna emise Dluhopisů	16
3.1.5	Relativní pořadí přednosti Dluhopisů (status Dluhopisů)	16
3.1.6	Popis práv spojených s Dluhopisy	17
3.1.7	Úročení Dluhopisů	25
3.1.8	Splatnost a předčasná splatnost	26
3.1.9	Výnos Dluhopisů	26
3.1.10	Zastoupení Vlastníků dluhopisů.....	28
3.1.11	Prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních	28
3.1.12	Převoditelnost Dluhopisů	28
3.1.13	Zdanění	28
3.1.14	Osoby nabízející Dluhopisy	30
3.1.15	Potenciální dopad na investici v případě řešení krize.....	30
3.1.16	Údaje o derivátových cenných papírech	30
4	Podrobnosti o nabídce A přijetí k obchodování.....	31
4.1	Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů	31
4.1.1	Podmínky platné pro nabídku	31
4.1.2	Celkový objem Emise Dluhopisů	31
4.1.3	Lhůta, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro koupi	31
4.1.4	Možnosti snížení objemu zakoupených Dluhopisů	31
4.1.5	Údaje o minimální a/nebo maximální částce nákupu.....	32
4.1.6	Metoda a lhůty pro úhradu kupní ceny a doručení Dluhopisů	32
4.1.7	Popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky	33
4.1.8	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	33
4.2	Plán rozdělení a přidělování Dluhopisů.....	33
4.2.1	Kategorie potenciálních investorů	33
4.3	Postup pro oznamování přidělené částky investorům	33
4.4	Stanovení ceny	33
4.4.1	Očekávaná cena, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty.....	33
4.4.2	Popis metody určení konečné ceny nabídky.....	33
4.4.3	Náklady a daně účtované na vrub kupujícího – investora	33
4.5	Zajištění prodeje Dluhopisů.....	34
4.5.1	Koordinátoři nabídky	34
4.5.2	Platební a depozitní zástupci	34
4.5.3	Zástupci pro úpis Emise	34
4.5.4	Uzavření dohody o upsání	34
4.5.5	Souhlas Emitenta s použitím Prospektu.....	34
4.6	Přijetí k obchodování a způsob obchodování.....	35
4.6.1	Žádost o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému	35

4.6.2	Cenné papíry, již přijaté k obchodování na trzích pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranných obchodních systémech	35
4.6.3	Zprostředkovatelé v sekundárním obchodování (tvůrci trhu)	35
4.6.4	Emisní cena Dluhopisů	35
5	Zajištění Dluhopisů, AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ A DALŠÍ ZÁRUKY	36
5.1	Povaha a rozsah zajištění Dluhopisů	36
5.2	Povaha a rozsah záruk za zachování kvality Zajištění	37
5.3	Agent pro zajištění	37
5.4	Práva a povinnosti Agenty pro zajištění	38
5.5	Odpovědnost Agenty pro zajištění	38
5.6	Zřízení Zajištění	39
5.7	Výkon Zajištění prostřednictvím Agenty pro zajištění	39
5.8	Postup Agenty pro zajištění při výkonu Zajištění	39
5.9	Dokumentace týkající se Zajištění a dalších záruk	40

ÚDAJE ZAČLENĚNÉ FORMOU ODKAZU

Do tohoto Popisu cenných papírů nebyly začleněny formou odkazu žádné údaje.

1 ÚČEL, ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

1.1 Osoby odpovědné za údaje uvedené v Popisu cenných papírů

Osobou odpovědnou za vyhotovení Popisu cenných papírů jako celku a za údaje v Popisu cenných papírů uvedené je Emitent, tj. společnost KREDO Digital Finance, a.s., IČO: 09062530, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 25227.

Jménem Emitenta schválil Popis cenných papírů člen správní rady Emitenta JUDr. Jaroslav Novák, Ph.D.

1.2 Prohlášení osob odpovědných za Popis cenných papírů

Prohlašuji, že podle mého nejlepšího vědomí údaje obsažené v Popisu cenných papírů jsou v souladu se skutečností a že v Popisu cenných papírů nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Ke dni vyhotovení Popisu cenných papírů, v Praze dne 3. 6. 2021



JUDr. Jaroslav Novák, Ph.D.
člen správní rady

1.3 Zpráva znalce

Do tohoto Popisu cenných papírů nebylo zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec.

1.4 Údaje třetích stran

Žádné údaje v tomto Popisu cenných papírů nepocházejí od třetí strany.

1.5 Prohlášení

Emitent prohlašuje, že:

- tento Popis cenných papírů schválila ČNB jako příslušný orgán podle nařízení (EU) 2017/1129;
- ČNB schvaluje tento Popis cenných papírů pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá nařízení (EU) 2017/1129;
- toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Popisu cenných papírů;
- investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů;
- Popis cenných papírů byl vypracován jako nedílná součást unijního prospektu pro růst podle článku 15 nařízení (EU) 2017/1129.

1.6 Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v nabídce

Emitentovi není znám žádný zájem osob zúčastněných na nabídce Dluhopisů, vyjma případných zprostředkovatelů, který je pro Emisi Dluhopisů podstatný. Emitentovi není znám jakýkoli střet zájmů, který by byl významný pro nabídku Dluhopisů.

Činnosti (i) administrátora (platebního či depozitního zástupce) v souvislosti s prováděním plateb souvisejících s Dluhopisy, a (ii) agenta pro výpočty v souvislosti se stanovením výnosu z Dluhopisů vykonává společnost CYRRUS, a.s., IČO: 63907020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 3800.

Některé další činnosti v rámci administrace Emise Dluhopisů, ke kterým není třeba zvláštní veřejnoprávní oprávnění, vykonává společnost CYRRUS CORPORATE SOLUTIONS, a.s., IČO: 07911084, se sídlem Na Florenci 2116/15, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 29384.

Činnost agenta pro zajištění v souvislosti se Zajištěním vykonává společnost CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s., IČO: 27758419, se sídlem Jana Babáka 2733/11, Královo Pole, 612 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 5249 (dále jen „Agent pro zajištění“).

1.7 Důvody nabídky, použití výnosů a náklady nabídky

Emitent je účelově založenou společností s cílem získat financování prostřednictvím Emise, a to výhradně pro společnost Babičkin dvor a.s., IČO: 45 538 557, se sídlem J. Krále 2661, 990 01 Veľký Krtíš, Slovenská republika (dále jen „**Sesterská společnost**“). Emitent poskytne z výtěžku Emise financování Sesterské společnosti, a to formou podřízeného financování, konkrétně formou podřízených úvěrů.

Toto financování použije Sesterská společnost na nové výrobní investice v oblasti produkce a zpracování vajec (podrobnější informace o tomto záměru jsou uvedeny Registračním dokumentu), a dále na refinancování svého stávajícího financování.

Emitent nevyvíjí ani nebude vyvíjet žádné další činnosti. Emitent neprodává žádné produkty ani neposkytuje žádné služby, kromě výše uvedeného financování Sesterské společnosti.

Emitent rovněž nebude získávat další financování emisí dluhopisů nebo jiných dluhových nástrojů, nebo přijetím úvěrů, a to ani pro sebe, ani pro třetí osobu. Emitent byl zřízen výlučně pro realizaci Emise.

Emitent očekává, že celkové náklady přípravy Emise, tj. poplatky Centrálního depozitáře (jak je tento pojem definován níže), správní poplatky ČNB a další náklady související s Emisí, budou činit nejvýše částku 10 500 000 Kč, a to v případě vydání celého předpokládaného objemu Dluhopisů k Datu emise.

Emitent očekává, že čistý celkový výnos Emise bude v takovém případě 189 500 000 Kč.

Hlavním způsobem použití výnosu Emise je:

- i. financování Sesterské společnosti za účelem investice Sesterské společnosti do technologií a nemovitostí (budov a pozemků) v celkové částce 119 500 000 Kč pro:
 - a. rozšíření výroby a upgrade výroby neklecových chovů (výroba neklecových vajec) v rámci Sesterské společnosti,
 - b. třídění, zpracování, výroba, automatizace procesů a logistika v rámci Sesterské společnosti,
- ii. refinancování zůstatku původního akvizičního financování Sesterské společnosti: 70 000 000 Kč.

Předpokládané výnosy Emise budou v případě prodeje celé Emise dle posouzení Emitenta dostatečné pro financování veškerého navrhovaného použití. Prioritizace investic v případě, že se nepodaří prodat celou Emisi, je následující:

1) bod i – financování Sesterské společnosti za účelem investice Sesterské společnosti do technologií a nemovitostí (budov a pozemků) pro:

- a. rozšíření výroby a upgrade výroby neklecových chovů (výroba neklecových vajec) v rámci Sesterské společnosti,
- b. třídění, zpracování, výroba, automatizace procesů a logistika v rámci Sesterské společnosti,

2) bod ii – refinancování zůstatku původního akvizičního financování Sesterské společnosti.

V případě, že by se Emitentovi nepodařilo celou Emisi prodat, je Sesterská společnost připravena dorovnat prostředky potřebné pro financování veškerého navrhovaného použití do výše 189 500 000 Kč z bankovního úvěru a leasingu. Emitent však předpokládá, že v tomto případě bude nutno rozložit celý plán investic do delšího časového horizontu (2 až 4 roky).

1.8 Další informace

1.8.1 Funkce poradců

S Emisí nejsou spojeni žádní poradci.

1.8.2 Další údaje přezkoumané auditory

Oprávnění auditoři neověřovali ani nepřezkoumali žádné údaje uvedené v Popisu cenných papírů, ani o takových údajích nevydali zprávu.

1.8.3 Úvěrová hodnocení

Dluhopisům nebyla na žádost Emitenta ani ve spolupráci s ním přidělena žádná úvěrová hodnocení.

1.8.4 Údaje dle nařízení PRIIPs

Nepoužije se. Dluhopisy nejsou strukturovaným retailovým investičním produktem, ani pojistným produktem s investiční složkou ve smyslu Nařízení (EU) č. 1286/2014 („**nařízení PRIIPs**“). Zvláštní shrnutí ani Popis cenných papírů nejsou ani zčásti nahrazeny údaji uvedenými v nařízení PRIIPs.

2 RIZIKOVÉ FAKTORY

2.1 Specifická rizika pro nabízené Dluhopisy

Investor, který má zájem o koupi Dluhopisů, by se měl seznámit zároveň s tímto Popisem cenných papírů a také s Registračním dokumentem, které dohromady jako celek popisují rizika spojená s investováním do Dluhopisů. Investoři by měli před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů pečlivě vyhodnotit informace, které Emitent předkládá v této kapitole Popisu cenných papírů a v kapitole Rizikové faktory v Registračním dokumentu.

Nákup a držení Dluhopisů jsou spojeny s množstvím rizik, ze kterých jsou ta, která Emitent považuje za podstatná a jsou spojena s Dluhopisy, uvedena níže. Rizika spojená přímo s Emitentem nebo Sesterskou společností jsou uvedena v Registračním dokumentu.

V rámci své činnosti v oblasti finančního trhu Emitent čelí více rizikům typickým pro finanční trh. Hlavní rizika, která by podle názoru Emitenta mohla významně ovlivnit podnikání Emitenta, jeho finanční situaci a/nebo výsledky hospodaření, jsou uvedena v Registračním dokumentu.

Výčet rizikových faktorů, uvedených v tomto Popisu cenných papírů a v Registračním dokumentu není vyčerpávající, nenahrazuje odbornou analýzu nebo údaje, které jsou uvedeny na jiných místech v tomto Popisu cenných papírů a v Registračním dokumentu, neomezuje jakákoli práva nebo povinnosti vyplývající z tohoto Popisu cenných papírů a z Registračního dokumentu a v žádném případě nepředstavuje jakékoliv investiční doporučení. Jakékoliv rozhodnutí o nabytí Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Popisu cenných papírů a v Registračním dokumentu, na podmínkách konkrétní nabídky Dluhopisů, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů ze strany příslušného investora.

2.1.1 Riziko nesplacení (vysoké riziko)

Dluhopisy podléhají riziku nesplacení, tedy riziku, že Emitent nebude schopen splácet úroky nebo jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Celkový výnos z Dluhopisů tak může být nižší než součet splátek všech úroků a může dojít i k nezaplacení jmenovité hodnoty. V případě Dluhopisů je podnikání Emitenta zcela závislé na podnikání Sesterské společnosti. Může dojít k tomu, že Sesterská společnost nebude schopna plnit dočasně nebo trvale své závazky vůči Emitentovi a ten nebude plnit závazky vůči investorům – Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže).

K nesplacení Dluhopisů může dojít i v důsledku neočekávaných událostí a rizik, které souvisí s Emitentem, Sesterskou společností nebo jsou obecnějšího charakteru (ekonomický vývoj v České republice a ve Slovenské republice, regulatorní a daňové prostředí). Blíže jsou tyto rizikové faktory uvedeny v Registračním dokumentu.

2.1.2 Riziko nedostatečné likvidity (vysoké riziko)

Dluhopisy emitované menšími emitenty, kteří nejsou finančními institucemi, a mezi které se Emitent řadí, mohou mít omezenou likviditu. To platí i v případě přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému v rámci segmentu Free Market na BCPP dle článku 4.6 tohoto Popisu cenných papírů, kdy samotná kotace nezajistí vysokou likviditu anebo možnost zobchodování Dluhopisů.

Bez ohledu na kotaci Dluhopisů totiž nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový trh bude trvat. Skutečnost, že Dluhopisy mohou být obchodovány v mnohostranném obchodním systému nemusí nutně vést k vyšší likviditě Dluhopisů. Vzhledem k relativně malé velikosti trhu s emisemi může být pro Vlastníka dluhopisů, který bude chtít své Dluhopisy prodat, obtížné najít kupujícího. Proto nelze zcela vyloučit, že Vlastník dluhopisů nebude vůbec schopen prodat své Dluhopisy, případně tak nebude schopen učinit v požadovaný okamžik či za požadovanou cenu. Kupní cena může být výrazně nižší než cena, která byla za Dluhopisy dříve zaplacená. Vlastník dluhopisů tak může utrpět ztrátu.

Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři – Vlastníci dluhopisů budou nuceni držet Dluhopisy do Dne konečné splatnosti (jak je tento pojem definován níže) bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či s možností prodeje pouze s výrazným diskontem.

2.1.3 Riziko likvidity Sesterské společnosti (vysoké riziko)

Riziko likvidity Sesterské společnosti spočívá v tom, že Sesterská společnost může mít v důsledku nepředvídatelných událostí dočasný nedostatek likvidních prostředků. Nebude tak schopna dostát svým závazkům v plné výši a včas vůči svým věřitelům. Vzhledem k tomu, že Emitent z výnosu Emise poskytne Sesterské společnosti podřízené financování, mají přednost při uspokojování svých pohledávek seniorní věřitelé, tj. věřitelé, jejichž pohledávky nejsou podřízené, a Sesterská společnost tak nebude schopna splacení podřízeného financování, která jí byla poskytnuta Emitentem z výnosu Emise.

Pokud bude mít Sesterská společnost problémy s likviditou, nebude schopna plnit své závazky vůči Emitentovi a vzhledem k tomu, že Emitent je plně závislý na podnikání Sesterské společnosti, nebude schopen plnit své závazky vůči investorům. Závislost Emitenta na podnikání Sesterské společnosti je blíže specifikována v Registračním dokumentu.

2.1.4 Riziko poklesu hodnoty Sesterské společnosti a související riziko poklesu hodnoty Zajištění (střední riziko)

Dluhopisy budou zajištěny Zajištěním ve formě zástavních práv k akciím Holdingu a dále ve formě ručení Sesterské společnosti. Sesterská společnost je pak nejvýznamnějším aktivem Holdingu, to znamená, že hodnota Sesterské společnosti zásadním způsobem ovlivňuje hodnotu Holdingu, a tedy i hodnotu Zajištění. Ocenění Sesterské společnosti je uvedeno ve znaleckém posudku č. 289-4589/2019 „Stanovení hodnoty 100% podílu na společnosti Babičkin dvor, a.s., IČO: 45 538 557, se sídlem J. Krále 2661, 990 01 Velký Krtíš, Slovenská republika“ (dále jen „**Znalecký posudek**“), který je začleněn formou odkazu do Registračního dokumentu. Znalecký posudek stanovil hodnotu 100% podílu na Sesterské společnosti na částku 9 052 472 EUR. Toto ocenění bylo vypracováno 10. prosince 2019 na základě stavu k 31. prosinci 2018. Ocenění tedy nereflektuje případné změny hodnoty Sesterské společnosti, ke kterým mohlo dojít od 31. prosince 2018 do Data popisu.

Existuje riziko, že v důsledku nepříznivého vývoje trhu nebo finanční situace Sesterské společnosti, případně dalších rizikových faktorů Sesterské společnosti, které jsou uvedeny v Registračním dokumentu, poklesne hodnota Zajištění v období do Dne konečné splatnosti Dluhopisů. To může způsobit, že v případě selhání Emitenta nebude výnos z realizace Zajištění stačit na uspokojení nároků Vlastníků dluhopisů.

2.1.5 Riziko poklesu hodnoty Zajištění v důsledku investic Holdingu (střední riziko)

Dluhopisy budou zajištěny Zajištěním ve formě zástavních práv k akciím Holdingu. Holding je zároveň společností, která je zapsaná v seznamu osob uvedených v § 15 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „**ZISIF**“), vedeném Českou národní bankou. To znamená, že na základě tohoto zápisu je Holding oprávněn vykonávat správu majetku srovnatelnou s obhospodařováním. Tedy shromažďovat peněžní prostředky a jiný majetek od investorů, nikoliv však veřejnosti, za účelem jejich společného investování na základě určené strategie ve prospěch těchto investorů, kdy návratnost investice nebo zisk investora je závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky nebo jiný majetek investovány.

Holding současně není oprávněn překročit zákonem stanovený objem takto spravovaného majetku a shromažďovat majetek od veřejnosti, tedy širšího okruhu nekvalifikovaných (retailových) investorů. Se zápisem do seznamu osob uvedených v § 15 odst. 1 ZISIF je spojena povinnost Holdingu pravidelně reportovat zejména objem spravovaného majetku České národní bance. **Holding ani jeho činnost v souvislosti se zápisem nepodléhá dohledu České národní banky.** Holding k Datu popisu spravuje výhradně svůj vlastní majetek. Objem takto spravovaného majetku činí k Datu popisu 230 425 000 Kč. Správa cizího majetku v rámci správy majetku srovnatelné s obhospodařováním ve smyslu § 15 ZISIF však není do budoucna vyloučena.

Existuje riziko, že Holding provede investice, které se ukáží později jako ztrátové. V důsledku těchto investic se sníží hodnota Holdingu a tím i hodnota Zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů. V případě selhání Emitenta a současně snížení hodnoty Holdingu, a tím i snížení hodnoty Zajištění, nebude výnos z realizace Zajištění stačit na uspokojení nároků Vlastníků dluhopisů.

2.1.6 Riziko spojené se skutečností, že Zajištění zajišťuje i jiné dluhy Emitenta než Dluhopisy (střední riziko)

Vzhledem k tomu, že Zajištění vedle dluhů z Dluhopisů zajišťuje i jiné dluhy Emitenta, a to konkrétně některé dluhy Emitenta vůči Agentovi pro zajištění, jak jsou uvedeny v článku 5.1 tohoto Popisu cenných papírů, až do úhrnné výše 20 000 000 Kč, přičemž je stanoveno, že z výtěžku Zajištění budou v první řadě uspokojeny tyto dluhy vůči Agentovi pro zajištění, existuje riziko, že hodnota Zajištění nemusí být dostatečná pro uspokojení nároků Vlastníků dluhopisů.

2.1.7 Riziko předčasného splacení Dluhopisů (střední riziko)

Emitent má právo splatit Dluhopisy v souladu s Emisními podmínkami (jak je tento pojem definován níže) přede Dnem konečné splatnosti. V tom případě Vlastníkovi dluhopisů vzniká riziko, že nebude schopen reinvestovat splacené prostředky se stejným výnosem při zachování stejného rizika.

Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami přede Dnem konečné splatnosti, je Vlastník dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

2.1.8 Úrokové riziko Dluhopisů (střední riziko)

Vlastník dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba stanovena v Emisních podmínkách (9,5 % p.a.) po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu („tržní úroková sazba“) se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru.

2.1.9 Inflační riziko (střední riziko)

Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku. Reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí vyšší nominálních výnosů z Dluhopisů, tj. 9,5 % p.a., hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.

2.1.10 Riziko nepřijetí Dluhopisů k obchodování nebo vyřazení z obchodování v mnohostranném obchodním systému a riziko volatility cen Dluhopisů v mnohostranném obchodním systému (střední riziko)

Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému v rámci segmentu Free Market BCPP. Nelze zcela vyloučit, že nakonec nedojde k přijetí Dluhopisů k obchodování, přičemž v důsledku toho bude prodejnost Dluhopisů silně omezena, případně dokonce znemožněna. To rovněž platí pro případ, kdy by po případném přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP došlo k jejich vyřazení z mnohostranného obchodního systému.

Nabízené Dluhopisy představují relativně malou emisi omezeného objemu. V této souvislosti tedy nelze vyloučit významnou fluktuaci cen daných Dluhopisů na Free Market BCPP, a to bez ohledu na finanční situaci Emitenta či obecný vývoj úrokových sazeb. Celkový vývoj Dluhopisů může rovněž poškodit obecná volatilita cen/kurzů na burzách cenných papírů – bez přímé souvislosti s Emitentem, jeho podnikáním či finanční situací, postavením a výsledky, případně s vyhlídkami jeho podnikatelské činnosti. Po přijetí k obchodování se může cena Dluhopisů výrazně měnit v důsledku výkyvů reálných či předpokládaných výsledků, neplnění ziskových očekávání analytiků trhů cenných papírů, změny celkových ekonomických podmínek, případně v důsledku jiných faktorů, např. vývoje úrokových sazeb. Cena Dluhopisů tedy může podléhat významné oscilaci, která nutně nemusí odrážet ekonomickou situaci Emitenta. Kromě toho může negativní ekonomický vývoj způsobit výraznou fluktuaci a v důsledku toho i ztráty při prodeji Dluhopisů na straně investorů – Vlastníků dluhopisů.

2.1.11 Riziko spočívající v nemožnosti ovlivnit řízení Emitenta (střední riziko)

Investoři, kteří získají nabízené Dluhopisy, se stanou věřiteli Emitenta. Jako poskytovatelé úvěru tak nemají žádná práva podílet se na rozhodování Emitenta. Konkrétně pak Dluhopisy nepředstavují obchodní podíl v rámci Emitenta. Představují výhradně nároky vůči Emitentovi plynoucí ze závazkového práva, nároky na úhradu úroků a splacení jistiny Dluhopisů ke konkrétnímu datu splatnosti. S Dluhopisy nejsou spojena žádná práva na podíl na majetku, rozhodování či hlasování, a dále žádná práva či povolení v rámci řízení či možnost ovlivňovat chod Emitenta, s výjimkou práv, která se ze zákona váží k celé Emisi Dluhopisů. Investoři tak v podstatě nemají žádnou možnost, jak by mohli ovlivnit strategii či vývoj Emitenta, přičemž spoléhají na rozhodování orgánů Emitenta. Existuje nebezpečí chybných podnikatelských rozhodnutí, která by mohla vést k situacím, kdy nebude možné částečně či dokonce vůbec provést úhradu úroků či jistiny Dluhopisů z důvodu nedostatečných finančních prostředků.

2.1.12 Možná ztráta práv v důsledku většinového rozhodnutí Vlastníků dluhopisů (střední riziko)

V souladu s předpisy, které upravují celou Emisi Dluhopisů, jsou Vlastníci dluhopisů vystaveni možnému nebezpečí, že budou přehlasováni na základě většinového rozhodnutí ostatních Vlastníků dluhopisů a ztratí určitá práva proti své vůli – ve prospěch ostatních Vlastníků dluhopisů, pokud se tito ostatní vlastníci na základě většinového rozhodnutí rozhodnou změnit ustanovení Emisních podmínek. Pokud bude jmenován společný zástupce všech Vlastníků dluhopisů, může jednotlivý Vlastník dluhopisů částečně či zcela ztratit možnost prosazovat a uplatňovat svá práva vůči Emitentovi nezávisle na ostatních Vlastnících dluhopisů. Většinové rozhodnutí Vlastníků dluhopisů, které povede ke ztrátě určitých práv na straně Vlastníků dluhopisů, může mít negativní dopad na hodnotu Dluhopisů a na realizovatelnost této hodnoty, přičemž může vést k úplné ztrátě učiněné investice.

2.1.13 Riziko související s Agentem pro zajištění (nízké riziko)

Dluhopisy jsou zajištěny Zajištěním. Správu Zajištění provádí Agent pro zajištění. Ačkoliv Emitent dbal při výběru Agentu pro zajištění o jeho kredibilitu, existuje určité riziko, že Agent pro zajištění nebude vykonávat svoji činnost s odbornou péčí a/nebo že se mu nepodaří realizovat Zajištění v souladu s očekáváním investorů – Vlastníků dluhopisů. Dále existuje riziko, že Agent pro zajištění ukončí Smlouvu s agentem pro zajištění (jak je tento pojem definován níže) v nevhodný čas nebo aniž by poskytnul Emitentovi součinnost potřebnou pro změnu agenta pro zajištění. To může mít vliv na míru uspokojení práv Vlastníků dluhopisů ze Zajištění.

Dále vzhledem k tomu, že Zajištění je poskytováno ve prospěch Vlastníků dluhopisů a Agentu pro zajištění, přičemž Agent pro zajištění je jedinou smluvní stranou veškeré zajišťovací dokumentace, upozorňujeme investory na skutečnost, že v rozsahu, v jakém vykonává práva ze Zajištění Agent pro zajištění, nemá Vlastník dluhopisů možnost taková práva uplatnit samostatně. To může mít vliv na míru uspokojení práv Vlastníků dluhopisů ze Zajištění.

3 EMISNÍ PODMÍNKY

Tato část Popisu cenných papírů obsahuje popis Dluhopisů vydávaných Emitentem v rozsahu znění Emisních podmínek ve smyslu Zákona o dluhopisech (jak jsou tyto pojmy definovány níže). Tyto Emisní podmínky, včetně vydání samotných Dluhopisů, byly schváleny rozhodnutím správní rady Emitenta dne 4. 5. 2021. Jiná usnesení, povolení a schválení, na jejichž základě by Dluhopisy byly vytvořeny nebo emitovány, se nevyžadují.

Emitent upozorňuje, že Česká národní banka (dále jen „ČNB“) nevykonává nad Emisí dohled. Emitent dále upozorňuje, že ČNB vykonává dohled nad Emitentem výhradně co do povinností souvisejících s veřejným nabízením Dluhopisů, nikoli s jejich vydáváním.

Popis cenných papírů, jehož jsou tyto Emisní podmínky součástí, schvaluje ČNB. Popis cenných papírů je ČNB posouzen pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, ČNB při jeho schvalování neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a ČNB schválením Popisu cenných papírů negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

3.1 Údaje o Dluhopisech

Tyto emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) jsou součástí Popisu cenných papírů a upravují ve smyslu § 8 zákona č. 190/2004, Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) práva a povinnosti společnosti KREDO Digital Finance, a.s., IČO: 09062530, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 25227 (dále jen „**Emitent**“), ve vztahu k zajištěným zaknihovaným dluhopisům (dále jen „**Dluhopisy**“), vydaných Emitentem podle českého práva s pevným úrokovým výnosem ve výši 9,5 % p.a. o jmenovité hodnotě každého Dluhopisu ve výši 10 000 Kč (deset tisíc korun českých) a v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise ve výši 200 000 000 Kč (dvě stě milionů korun českých) (dále jen „**Emise**“), s datem splatnosti 1. 10. 2031, a práva a povinnosti Vlastníků dluhopisů (jak je tento pojem definován níže). Datum emise Dluhopisů je stanoveno na den 1. 7. 2021 (dále jen „**Datum emise**“).

Součástí Emisních podmínek jsou také informace o nabídce Dluhopisů uvedené v části 4 „Podrobnosti o nabídce a přijetí k obchodování“ tohoto Popisu cenných papírů, kde jsou v článku 4.1.3 a 4.1.6 uvedeny lhůty pro upisování a koupi Dluhopisů, způsob a místo upisování a koupě Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů jednotlivým upisovatelům a kupujícím a způsob a místo úhrady emisního kurzu upsaného Dluhopisu a kupní ceny zakoupeného Dluhopisu.

Dluhy z Dluhopisů budou zajištěny Zajištěním (jak je tento pojem definován v části 5 „Zajištění Dluhopisů, Agent pro zajištění a další záruky“ Popisu cenných papírů) ve formě (i) zástavních práv ke 100 % akcií společnosti MITTELEUROPA VENTURES, osoba rizikového kapitálu, a.s., IČO: 08686157, se sídlem Olivova 2096/4, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 24874 (dále jen „**Holding**“) a dále ve formě (ii) ručení Sesterské společnosti. Zajištění bude zřízeno vůči společnosti CYRRUS CORPORATE FINANCE, a.s., IČO: 27758419, se sídlem Jana Babáka 2733/11, Královo Pole, 612 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 5249 (dále jen „**Agent pro zajištění**“) v postavení agenta pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů. Bližší informace k Zajištění a dalším zárukám jsou uvedeny v části 5 „Zajištění Dluhopisů, Agent pro zajištění a další záruky“ Popisu cenných papírů.

Součástí Emisních podmínek jsou také informace uvedené v části 5 „Zajištění Dluhopisů, Agent pro zajištění a další záruky“ tohoto Popisu cenných papírů. V této části jsou též uvedeny údaje o tom, kde je smlouva, kterou se sjednává Zajištění, přístupná investorům, stejně jako údaje o Zajištění a způsob, jakým bude Zajištění uplatněno, včetně informací podle § 20 Zákona o dluhopisech.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 3.1.6.10.2 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti administrátora týkající se vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplacení výnosů z Dluhopisů zajišťovat pro Emitenta společnost CYRRUS, a.s., IČO: 63907020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 3800 (dále jen „**Administrátor emise**“) na základě podmínek příkazní smlouvy (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů na internetových stránkách Emitenta

www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“. Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se se Smlouvou s administrátorem seznámili, neboť je důležitá mimo jiné i pro faktický průběh výplat Vlastníkům dluhopisů. Bližší popis způsobu účasti Administrátora emise na těchto činnostech obsahují tyto Emisní podmínky a Popis cenných papírů.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 3.1.6.10.5 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům pro Emitenta vykonávat Administrátor emise.

Činnosti v souvislosti s přijetím Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému, v rámci segmentu Free Market, Burzy cenných papírů Praha, a.s., společnosti se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 47115629, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1773 (dále jen „BCPP“) bude vykonávat Emitent samostatně. Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému organizovaném BCPP v rámci segmentu Free Market. Jedná se o neregulovaný trh, tzn. veškeré podmínky přijetí, přístupu a obchodování stanovuje BCPP a Emitent bude podléhat pouze těmto pravidlům.

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jistinu a výnos Dluhopisů, a to způsobem a ve lhůtách uvedených v těchto Emisních podmínkách.

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

3.1.1 Popis druhu a třídy Dluhopisů

Emitent vydává Dluhopisy jako zaknihované cenné papíry s názvem **Dluhopisy KREDO Digital Finance 9,5/31**, kterým byl přidělen ISIN CZ0003532590.

3.1.2 Právní předpisy, podle kterých byly Dluhopisy vytvořeny

Dluhopisy byly vytvořeny na základě právního řádu České republiky, konkrétně Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

3.1.3 Forma Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 10 000 Kč (deset tisíc korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je ve výši 200 000 000 Kč (dvě stě milionů korun českých), tj. 20 000 kusů Dluhopisů

Vedením záznamů o Dluhopisech je pověřen Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 25081489, se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 4308 (dále jen „Centrální depozitář“).

3.1.4 Měna emise Dluhopisů

Měnou emise je koruna česká (CZK/Kč). Emitent se zavazuje vyplácet výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v korunách českých.

Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám (jak je tento pojem definován níže), 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.

3.1.5 Relativní pořadí přednosti Dluhopisů (status Dluhopisů)

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Zajištěním spravovaným Agentem pro zajištění, které jsou a budou co do pořadí svého splnění rovnocenné (pari passu) jak

mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenně vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a srovnatelným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů. Případné řešení krize dle směrnice 2014/59/EU nemá na Emitenta ani Dluhopisy dopad. Emitent není subjektem, na který by se vztahovala směrnice 2014/59/EU.

3.1.6 Popis práv spojených s Dluhopisy

S Dluhopisy je spojeno právo na výplatu úrokových výnosů (dále jen „**Výnos**“) a splacení jmenovité hodnoty dluhopisu (dále jen „**Jmenovitá hodnota**“) Vlastníkům dluhopisů. Každý Vlastník dluhopisů má rovněž právo účastnit se a hlasovat na Schůzi (jak je tento pojem definován níže) Vlastníků dluhopisů.

Splacení dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů je zajištěno Zajištěním.

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva.

Vlastník dluhopisů nemá právo na předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů, s výjimkou případů neplnění závazků, uvedených v článku 3.1.6.4 těchto Emisních podmínek.

Emitent má právo rozhodnout o předčasné splatnosti Dluhopisů a splatit vydané Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti (jak je tento pojem definován níže) v souladu s článkem 3.1.6.5 těchto Emisních podmínek.

3.1.6.1 Vlastníci dluhopisů

„**Vlastníkem dluhopisů**“ se rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka v centrální evidenci cenných papírů vedené Centrálním depozitářem či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován.

Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník dluhopisů není vlastníkem dotčených Dluhopisů jako zaknihovaných cenných papírů, bude Emitent a Administrátor emise pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby prostřednictvím Administrátora emise 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 emise.

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

3.1.6.2 Splatnost Dluhopisů

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v článku 3.1.6.3 těchto Emisních podmínek, bude Jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

Emitent je podle svého rozhodnutí oprávněn splatit Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti pouze za podmínek podle článku 3.1.6.5 těchto Emisních podmínek.

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů před Dnem konečné splatnosti, s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s článkem 3.1.6.4 nebo 3.1.6.11.10 těchto Emisních podmínek.

3.1.6.3 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za dohodnutou cenu.

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda rozhodne o jejich zániku. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

V případě rozhodnutí Emitenta o zániku jím odkoupených Dluhopisů práva a povinnosti z takových Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě.

3.1.6.4 Předčasná splatnost v Případě neplnění závazků

3.1.6.4.1 Případy neplnění závazků

Pokud dojde ke kterékoli ze skutečností uvedených dále v tomto článku 3.1.6.4.1 těchto Emisních podmínek a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností jako „**Případ neplnění závazků**“), pak může Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován níže) požádat o předčasné splacení Jmenovité hodnoty svých Dluhopisů, včetně narostlého a dosud nevyplaceného Výnosu (dále jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným Výnosem) splatit ke Dni předčasné splatnosti (jak je tento pojem definován níže), a to za přiměřeného použití ustanovení článku 3.1.9 těchto Emisních podmínek.

Bude-li Případ neplnění závazků napraven nejpozději dva dny před Dnem předčasné splatnosti a Emitent v téže lhůtě tuto nápravu oznámí Vlastníkovi dluhopisů, který podal Oznámení o předčasném splacení, a informaci o nápravě společně s dokumenty jí prokazující zveřejní Emitent na internetových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“, právo Vlastníků dluhopisů na předčasné splacení Dluhopisů z důvodu takového Případu neplnění závazků zanikne a k již zasláným Oznámením o předčasném splacení učiněným Vlastníky dluhopisů z důvodu takového Případu neplnění závazků se nebude přihlížet.

3.1.6.4.1.1 Neplacení

Platba Výnosu nebude provedena řádně a včas podle těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 60 (šedesát) dnů.

3.1.6.4.1.2 Porušení jiných závazků Emitenta (kovenantů)

Emitent nesplní nebo nedodrží jakýkoliv svůj závazek uvedený v článku 3.1.6.15 (Závazky Emitenta / kovenanty) s výjimkou závazků uvedených v článku 3.1.6.15.5 (Informační povinnost Emitenta ve vztahu k plnění závazků Emitenta) a takové nesplnění nebo nedodržení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi na adresu jeho sídla nebo Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny.

3.1.6.4.1.3 Platební neschopnost

- a) Emitent je v úpadku, nebo
- b) Emitent na sebe podá insolvenční návrh (nebo jakýkoliv obdobný návrh podle právního řádu jiné země než České republiky), nebo
- c) insolvenční návrh podle bodu b) je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo
- d) soud vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než České republiky).

3.1.6.4.1.4 Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí příslušného soudu nebo přijato usnesení valné hromady Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací.

3.1.6.4.1.5 Výkon rozhodnutí

Je zahájeno exekuční řízení, řízení o výkonu rozhodnutí (nebo jakékoliv obdobné řízení podle právního řádu jiné země než České republiky) týkající se majetku Emitenta k vymožení pohledávky ve výši přesahující částku 10 000 000 Kč (deset miliónů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoliv jiné měně) a toto řízení nebude zastaveno na základě námitek Emitenta nebo jím podaných opravných prostředků do 30 (třiceti) dnů po jeho zahájení.

3.1.6.4.1.6 Nezřízení či ukončení Zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů

Zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů (či jakákoliv jeho část) na základě Zástavní smlouvy (jak je tento pojem definován v části 5 „Zajištění Dluhopisů, Agent pro zajištění a další záruky“ tohoto Popisu cenných papírů) nebude zřízeno ve lhůtě dle článku 5.6 tohoto Popisu cenných papírů či přestane být kdykoli z jakéhokoli důvodu platné a účinné nebo Emitent namítne neplatnost či neúčinnost Zajištění (či jakékoliv jeho části) ve prospěch Vlastníků dluhopisů.

3.1.6.4.1.7 Nevydání či porušení Prohlášení Holdingu

Prohlášení (jak je tento pojem definován v části 5 „Zajištění Dluhopisů, Agent pro zajištění a další záruky“ tohoto Popisu cenných papírů) nebude vydáno ze strany Holdingu ve lhůtě pro zřízení Zajištění dle článku 5.6 Popisu cenných papírů nebo Holding poruší kterýkoli svůj závazek uvedený v článku II odst. 1 Prohlášení, jak jsou tyto závazky Holdingu uvedeny v článku 5.2 tohoto Popisu cenných papírů.

3.1.6.4.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem příslušnému Vlastníkovi dluhopisů, jichž se týká Oznámení o předčasném splacení, se stávají splatnými k poslednímu pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu jeho sídla nebo Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“).

3.1.6.4.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení

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 doručeno Emitentovi na adresu jeho sídla nebo Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny přede Dnem předčasné splatnosti. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

3.1.6.4.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 3.1.9 těchto Emisních podmínek.

3.1.6.5 Předčasná splatnost Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit Dluhopisy k jím určenému dni, kterým je poslední pracovní den kalendářního měsíce (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti**“), a to po splnění podmínky, že rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů oznámí na internetových stránkách www.mitteleuropa.cz v sekci „Držitelé dluhopisů“ nebo dopisem Vlastníkům dluhopisů nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 40 (čtyřicet) dní přede Dnem předčasné splatnosti.

Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku 3.1.6.5 Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta přijmout k předčasnému splacení všechny Dluhopisy v souladu s ustanoveními tohoto článku. Vlastník dluhopisů je povinen poskytnout Emitentovi veškerou součinnost, kterou Emitent může v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat.

Všechny nesplacené Dluhopisy budou Emitentem splaceny ve Jmenovité hodnotě spolu s narostlým a dosud nevyplaceným poměrným Výnosem. Ode Dne předčasné splatnosti nejsou Dluhopisy z rozhodnutí Emitenta úročeny.

Pro předčasné splacení dotčených Dluhopisů se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 3.1.9 těchto Emisních podmínek.

3.1.6.6 Domněnka splacení

Každý příslušný peněžitý závazek Emitenta z Dluhopisů bude považován za plně splacený ke dni, kdy jsou příslušné částky Jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlého Výnosu splatné podle těchto Emisních podmínek připsány Emitentem na příslušný účet Administrátora emise k poukázání Oprávněným osobám (jak je tento pojem definován níže).

3.1.6.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora emise

S prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora emise za účelem výplaty Výnosu Dluhopisů nebo splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů, není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor emise je v souladu s těmito Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

3.1.6.8 Závazek Emitenta splatit dlužnou částku

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména Jmenovitou hodnotu a Výnos Dluhopisů, a to způsobem a ve lhůtách uvedených v těchto Emisních podmínkách.

3.1.6.9 Promlčení

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 3 (tří) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé, a dále za podmínek stanovených zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění.

3.1.6.10 Administrátor emise, agent pro výpočty

3.1.6.10.1 Administrátor emise

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor emise 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 o dluhopisech uvedeno jinak.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 3.1.6.10.2 těchto Emisních podmínek, je určenou provozovnou a výplatním místem sídlo Administrátora emise (dále jen „**Určená provozovna**“) na následující adrese:

CYRRUS, a.s.

Veveří 3163/111

616 00 Brno – Žabovřesky

3.1.6.10.2 Další a jiný administrátor a jiná určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího administrátora Emise a určit jinou nebo další určenou provozovnu Administrátora emise. Jakoukoli takovou změnu oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v těchto Emisních podmínkách a jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 (třicet) kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty (jak je tento pojem definován níže) jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti 30. (třicátým) dnem po takovém Dni výplaty. Změny předpokládané tímto článkem se nesmějí dotknout postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů.

3.1.6.10.3 Vztah Administrátora emise k Vlastníkům dluhopisů

Administrátor emise jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

3.1.6.10.4 Agent pro výpočty

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 3.1.6.10.5 těchto Emisních podmínek, je agentem pro výpočty Administrátor emise.

3.1.6.10.5 Další a jiný agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího agenta pro výpočty. Tato změna se však nesmí dotknout postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů.

3.1.6.10.6 Vztah agenta pro výpočty a Vlastníků dluhopisů

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

3.1.6.10.7 Změny a vzdání se nároků

Emitent a Administrátor emise 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 některého z článků Smlouvy s administrátorem, které se podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora emise nedotknou postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů.

3.1.6.11 Schůze Vlastníků dluhopisů

3.1.6.11.1 Právo svolat schůzi Vlastníků dluhopisů

Emitent nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „Schůze“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů.

Emitent nebo Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi 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 (i) doručit Administrátorovi emise 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 emise 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.

3.1.6.11.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě, že nastala změna zásadní povahy uvedená níže (dále jen „**Změna zásadní povahy**“). Za Změnu zásadní povahy se považuje:

- (a) návrh změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle Zákona o dluhopisech vyžaduje;
- (b) ukončení činnosti Agenta pro zajištění v souladu se Zástavní smlouvou, Smlouvou o ručení a Smlouvou s agentem pro zajištění;
- (c) požadavek na změnu v osobě Agenta pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, pokud jmenovitá hodnota jimi vlastněných Dluhopisů představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty Emise.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, kdy by dle mínění Emitenta mohlo dojít k prodloužení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy.

Nesvolá-li Schůzi v případech dle bodů (b) a (c) Emitent, je Schůzi povinen svolat bez zbytečného odkladu Agent pro zajištění na náklady Emitenta.

3.1.6.11.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 3.1.6.13 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen, resp. jsou povinni ve stejné lhůtě doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) do Určené provozovny tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodloužení k jeho uveřejnění, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení na internetových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (a) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, ISIN a Datum emise, (c) místo, datum a hodinu konání Schůze, (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována Změna zásadní povahy, též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi, jak je definován níže.

Místem konání Schůze je Praha. Schůze se může konat v pracovní dny v čase mezi 10:00 až 17:00. Schůze se může též konat na dálku s využitím elektronických prostředků, zejména s pomocí zařízení umožňujících přenos jednání Schůze zvukem a případně i obrazem. O konání Schůze tímto způsobem rozhodne její svolavatel a své rozhodnutí sdělí v oznámení o svolání Schůze, ve kterém bude zároveň uveden konkrétní způsob konání Schůze, včetně určení organizačních a technických podmínek tak, aby bylo umožněno ověření totožnosti Osob oprávněných

k účasti na Schůzi (jak je tento pojem definován níže) a určení podílů takových osob na celkové jmenovité hodnotě nesplacené části Emise.

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.

3.1.6.11.4 Osoby oprávněné účastnit se Schůze

Schůze je oprávněna se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník dluhopisů, 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 o 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazník v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, Administrátorovi emise prokáže, že k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi byl Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu první uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou, nebo zmocněncem takových osob (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“). Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora emise. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Možnost konání Schůze na dálku s využitím elektronických prostředků tím není dotčena. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Emitenta, zástupci Administrátora emise, společný zástupce Vlastníků dluhopisů ve smyslu článku 3.1.10 těchto Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi), Agent pro zajištění a hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem emise. Agent pro zajištění je povinen se zúčastnit Schůze svolané z důvodu uvedeného v bodě (b) nebo (c) článku 3.1.6.11.2 těchto Emisních podmínek.

3.1.6.11.5 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 nezánikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 3.1.6.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo.

3.1.6.11.6 Usnášeníschopnost a rozhodování Schůze

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 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora emise, 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.

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle Zákona o dluhopisech vyžaduje, nebo (ii) k ustavení a odvolání Společného zástupce, je třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. Pokud nestanoví Zákon o dluhopisech jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

3.1.6.11.7 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.

3.1.6.11.8 Společný zástupce

Schůze může usnesením jmenovat fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce Vlastníků dluhopisů. Společného zástupce může Schůze změnit stejným způsobem, jakým byl jmenován.

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.

3.1.6.11.9 Odročení Schůze a náhradní Schůze

Pokud během 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, schopná 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 usnášeníschopná bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 3.1.6.11.6 těchto Emisních podmínek.

3.1.6.11.10 Právo Vlastníků dluhopisů na předčasné splacení Dluhopisů následkem usnesení Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle těchto Emisních podmínek, může osoba, která byla Vlastníkem dluhopisu k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a podle zápisu hlasovala na Schůzi proti návrhu nebo se dané Schůze nezúčastnila, požádat o předčasné splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nepřevede, jakož i poměrného Výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami. Žádost o předčasné splacení Dluhopisů musí být určena Emitentovi a doručena Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení Schůze v souladu s článkem 3.1.6.13 těchto Emisních podmínek. Po uplynutí této lhůty právo na předčasné splacení Dluhopisů zaniká. Emitent je povinen vyplatit tuto částku do 30 (třiceti) dnů od doručení žádosti, a to způsobem podle článku 3.1.9.2 těchto Emisních podmínek.

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnou zásadní povahy uvedenou v bodech (b) nebo (c) článku 3.1.6.11.2 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 dluhopisů požadovat předčasné splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nepřevede, stejně jako Výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami. Toto právo musí být uplatněno Vlastníkem dluhopisů žádostí určenou Emitentovi a doručenou Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny, přičemž tato žádost musí být podána nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 3.1.6.13 těchto Emisních podmínek písemným oznámením určeným Emitentovi, jinak právo na předčasné splacení zaniká.

V žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná žadatelem nebo osobami oprávněnými žadatele zastupovat. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 3.1.9.2 těchto Emisních podmínek

3.1.6.11.11 Zápis z jednání Schůze

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu sídla a Administrátorovi emise na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím Administrátora emise všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 3.1.6.13 těchto Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy dle 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, a počty kusů Dluhopisů, které každá z těchto osob měla k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi ve svém vlastnictví.

3.1.6.11.12 Další práva

Ostatní skutečnosti týkající se Schůze a práv Vlastníků dluhopisů se řídí Zákonem o dluhopisech.

3.1.6.12 Změny Emisních podmínek

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

3.1.6.13 Oznámení, uveřejňování a zpřístupňování informací

Jakékoliv oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetové stránce Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro zpřístupnění nebo uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně zpřístupněné nebo uveřejněné jeho zpřístupněním nebo uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem nebo příslušným ustanovením těchto Emisních podmínek. V případě, že bude některé oznámení zpřístupňováno nebo uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního zpřístupnění či uveřejnění.

3.1.6.14 Rozhodné právo, jazyk a rozhodování sporů

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky.

Emisní podmínky jsou vyhotoveny v jazyce českém. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

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

3.1.6.15 Závazky Emitenta / kovenanty

3.1.6.15.1 Transakce s Propojenými osobami

Emitent neuzavře smlouvu s jakoukoliv osobou, která je (i) ovládající osobou Emitenta, (ii) Emitentem ovládanou osobou (iii) nebo osobou, která je ovládána stejnou osobou jako Emitent (jak jsou pojmy ovládající a ovládaná osoba vymezeny v zákoně o obchodních korporacích) (dále jen „**Propojená osoba**“), a ani ve vztahu k Propojené osobě neprovede transakci, jinak než za podmínek obvyklých v obchodním styku. Propojené osoby nebudou oprávněny poskytnout Emitentovi jakýkoliv úvěr, zápůjčku nebo podobnou formu financování, v důsledku které by se Emitent zavázal hradit úroky převyšující sazbu 9,5 % p.a.

Povinnost a omezení dle předchozího odstavce se nevztahuje na financování poskytnuté Emitentem Sesterské společnosti z výtěžku Emise dle Popisu cenných papírů.

3.1.6.15.2 Omezení výplat

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech dluhů vyplývajících z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami nerozhodne o výplatě ani nevyplatí jakoukoliv dividendu nebo jiný podíl na zisku nebo podíl na základním kapitálu, neposkytne zápůjčku či úvěr akcionáři nebo nesplatí dluh akcionáři.

3.1.6.15.3 Povinnost zdržet se zřízení zajištění

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých dluhů vyplývajících z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů a v souladu s těmito Emisními podmínkami nezřídí ani neumožní ve vztahu k sobě zřízení žádného zajištění jakýchkoliv dluhů zástavními nebo jinými podobnými právy třetích osob, které by omezily práva Emitenta na jeho současný nebo budoucí majetek nebo příjmy, pokud nejpozději současně se zřízením takovýchto zástavních práv nebo jiných podobných práv třetích osob Emitent nezajistí, aby byly jeho dluhy

vyplývající z Dluhopisů (i) zajištěny rovnocenně s takto zajišťovanými dluhy nebo (ii) zajištěny jiným způsobem, schváleným usnesením Schůze.

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na:

- a) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva zřízená ve prospěch Vlastníků dluhopisů na základě Smlouvy s agentem pro zajištění a Zástavní smlouvy;
- b) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva zřízená ve prospěch Agentu pro zajištění ve vztahu k jeho vlastním pohledávkám specifikovaným v Zástavní smlouvě na základě Smlouvy s agentem pro zajištění a Zástavní smlouvy;
- c) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva zřízená ve prospěch Administrátora emise na základě Smlouvy s administrátorem;
- d) jakákoliv zástavní nebo jiná obdobná práva třetích osob vyplývající ze zákona nebo vzniklá na základě soudního nebo správního rozhodnutí.

3.1.6.15.4 Zákaz poskytování ručení

Emitent se zavazuje, že do doby splnění všech svých dluhů vyplývajících z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů neposkytne žádné ručení.

3.1.6.15.5 Informační povinnost Emitenta ve vztahu k plnění závazků Emitenta

Emitent bude informovat Vlastníky dluhopisů o plnění závazků uvedených v článku 3.1.6.15 těchto Emisních podmínek zveřejněním na internetových stránkách Emitenta www.mittleeuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“. V případě porušení jakéhokoliv závazku uvedeného v článku 3.1.6.15 těchto Emisních podmínek oznámí Emitent tuto skutečnost Vlastníkům dluhopisů stejným způsobem nejpozději do 5 (pěti) pracovních dní ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl, nebo se o ní při vynaložení řádné péče dozvědět měl a mohl.

3.1.7 Úročení Dluhopisů

3.1.7.1 Nominální úroková sazba

Nominální úroková sazba Dluhopisů je **9,5 % p.a.**

3.1.7.2 Rozhodný den pro výplatu Výnosu

Prvním dnem vzniku nároku na výplatu Výnosu je 16. 6. 2022, a pak 16. 6. 2023, 16. 6. 2024, 16. 6. 2025, 16. 9. 2025 a dále pak vždy 17. 12., 17. 3., 16. 6. a 16. 9. příslušného roku (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu Výnosu**“). Rozhodný den pro výplatu Výnosu o 15 (patnáct) dní předchází příslušnému Dni výplaty (jak je tento pojem definován níže), přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu Výnosu se Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v článku 3.1.9.1 těchto Emisních podmínek.

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent bude prostřednictvím Administrátora emise vyplácet 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 Výnosu z Dluhopisů nebude Emitent ani Administrátor emise přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro výplatu Výnosu.

3.1.7.3 Splatnost Výnosu

Výnos bude vyplácen za každé výnosové období dle článku 3.1.9 Emisních podmínek zpětně, vždy ke Dni výplaty. Prvním Dnem výplaty Výnosu je 1. 7. 2022, a pak 1. 7. 2023, 1. 7. 2024, 1. 7. 2025, 1. 10. 2025 a dále pak vždy 1. 1., 1. 4., 1. 7. a 1. 10. příslušného roku, naposledy Den konečné splatnosti.

3.1.7.4 Datum počátku prvního výnosového období

Datum počátku prvního výnosového období je Datum emise.

3.1.7.5 Časové omezení platnosti nároků na Výnos a lhůta pro splacení Jmenovité hodnoty

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat Výnos podle článku 3.1.9 těchto Emisních podmínek až do (a) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky (v souladu s Emisními podmínkami), nebo (b) dne, kdy Administrátor emise oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

Jmenovitá hodnota je splatná v Den konečné splatnosti podle článku 3.1.8 těchto Emisních podmínek.

3.1.8 Splatnost a předčasná splatnost

Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 1. 10. 2031 (dále jen „**Den konečné splatnosti**“).

Oprávněné osoby, kterým Emitent prostřednictvím Administrátora emise 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 nebude Emitent ani Administrátor emise přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným po Rozhodném dni pro splacení Jmenovité hodnoty.

„**Rozhodným dnem pro splacení Jmenovité hodnoty**“ je den, který o 15 (patnáct) dní předchází příslušnému Dni konečné splatnosti, resp. Dni předčasné splatnosti Dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu Jmenovité hodnoty se takový Den výplaty (jak je tento pojem definován níže) neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v článku 3.1.9.1 těchto Emisních podmínek.

Podmínky předčasného splacení Dluhopisů stanoví článek 3.1.6.4, 3.1.6.5 a 3.1.6.11.10 těchto Emisních podmínek.

3.1.9 Výnos Dluhopisů

Výnos bude narůstat od Data emise (včetně tohoto dne) do prvního Dne výplaty Výnosu nejdříve následujícího po Datu emise (bez tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne výplaty Výnosu (včetně tohoto dne) do následujícího Dne výplaty Výnosu (bez tohoto dne) (dále jen „**Výnosové období**“). Pro vyloučení pochybností se uvádí, že žádný den nebude pro účely výpočtu Výnosu započítán dvakrát.

Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Rozhodný den pro výplatu Výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v článku 3.1.9.1 těchto Emisních podmínek.

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby Dluhopisu (vyjádřené desetinným číslem).

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby Dluhopisu (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet Výnosu v souladu s následujícím odstavcem.

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

Celková částka Výnosu ze všech Dluhopisů jednoho Vlastníka dluhopisů se zaokrouhluje na celé haléře dolů.

3.1.9.1 Termíny výplat

Výplaty Výnosu a splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny prostřednictvím Administrátora emise k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách (každý z těchto dní také jako „**Den výplaty**“).

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

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách (případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila).

3.1.9.2 *Provádění plateb*

Emitent bude prostřednictvím Administrátora emise provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na bankovní účet vedený v České republice v souladu s platebními údaji obsahujícími dostatečné informace o bankovním účtu umožňující Administrátorovi emise platbu provést. Tyto informace jsou sděleny Administrátorovi emise v souladu s Kupní smlouvou (jak je tento pojem definován níže), kterou příslušná Oprávněná osoba uzavřela s Emitentem a která je pro účely provádění plateb dle tohoto článku k dispozici Administrátorovi emise. V případě právnických osob bude výše uvedená informace doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 (tří) měsíců (takové informace 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 emise, přičemž Administrátor emise 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 emise doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Administrátor emise zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Administrátor emise ani Emitent povinen jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost Instrukce a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce. Za včasné doručení Instrukce je považováno, pokud je Administrátorovi emise doručena nejpozději 5 (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 připsána Emitentem na příslušný účet Administrátora emise k poukázání Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku.

Emitent ani Administrátor emise neodpovídá za jakýkoli časový odklad způsobený Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala řádnou Instrukci v souladu Emisními podmínkami, pak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka připsána Emitentem na příslušný účet Administrátora emise k poukázání Oprávněné osobě a pokud je nejpozději do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor emise obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu, vedeného Administrátorem emise pro Emitenta, přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad. Emitent ani Administrátor emise neodpovídá za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku nebo (ii) tím, že Instrukce nebo související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohl Emitent ani Administrátor emise ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

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

3.1.9.3 Změna způsobu provádění plateb

Emitent společně s Administrátorem emise může rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna se nesmí dotýkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů. V opačném případě by byl nutný souhlas Schůze. Takové rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno způsobem stanoveným v článku 3.1.6.13 těchto Emisních podmínek.

3.1.10 Zastoupení Vlastníků dluhopisů

Společný zástupce Vlastníků dluhopisů není k Datu popisu ustanoven. Emitent nevylučuje, že v budoucnu bude společný zástupce Vlastníků dluhopisů ustanoven. V případě ustanovení společného zástupce budou smlouvy upravující tuto formu zastoupení zveřejněny na webových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz v sekci „Držitelé dluhopisů“.

V případě ustanovení je společný zástupce v souladu s § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech oprávněn:

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

Při výkonu oprávnění podle bodů a) až c) předchozího odstavce se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy společný zástupce, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě společného zástupce.

3.1.11 Prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních

Emise byla schválena rozhodnutím správní rady Emitenta ze dne 4. 5. 2021.

Registrační dokument byl schválen rozhodnutím ČNB, č. j. 2020/118292/CNB/570 ze dne 22. září 2020, které nabylo právní moci dne 10. října 2020.

Zvláštní shrnutí bylo schváleno rozhodnutím ČNB, č. j. 2021/057139/CNB/570 ze dne 7. června 2021, které nabylo právní moci dne 9. června 2021.

Popis cenných papírů tvoří spolu s Registračním dokumentem a Zvláštním shrnutím Prospekt. Popis cenných papírů byl schválen rozhodnutím ČNB, č. j. 2021/057139/CNB/570 ze dne 7. června 2021, které nabylo právní moci dne 9. června 2021.

3.1.12 Převoditelnost Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydány jako neomezeně převoditelné.

3.1.13 Zdanění

Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb ve formě výnosů z těchto Dluhopisů podle daňových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty nebo daňovými rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držby a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny. Daňové právní předpisy země investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů a výnosů z nich plynoucích v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, a souvisejících právních předpisů účinných k Datu Popisu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po Datu Popisu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po Datu Popisu uplatňován. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování dluhopisů oproti režimu uvedenému níže bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Toto shrnutí neřeší dopady konkrétních smluv o zamezení dvojího zdanění, které mohou být aplikovatelné u některých Vlastníků dluhopisů či příjemců výnosů. Toto shrnutí dále neuvádí daňové dopady související s držbou nebo

prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy). V následujícím shrnutí se předpokládá, že osoba, které je vyplácen jakýkoli příjem v souvislosti s Dluhopisy, je skutečným vlastníkem takového příjmu, tj. např. nejde o agenta, zástupce, nebo depozitáře, kteří přijímají takové platby na účet jiné osoby.

Níže uvedené informace nepředstavují vyčerpávající popis možných daňových dopadů souvisejících s rozhodnutím koupit, držet či prodat Dluhopisy.

3.1.13.1 Úrokový výnos dluhopisů

Příjem ve formě výnosu z dluhopisu vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. v případě Dluhopisů Emitentem při výplatě Výnosu). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %.

Pokud je příjemcem výnosu fyzická osoba, která je českým daňovým nerezidentem a je daňovým rezidentem ve státě, s nímž má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou smlouvu zamezení dvojího zdanění, výplata výnosu obecně podléhá 15% srážkové dani podle českých daňových předpisů, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak (resp. nižší sazbu). Pokud je příjemcem výnosu fyzická osoba, která je daňovým rezidentem třetího státu/jurisdikce (tj. mimo EU a EHP), se kterými nemá Česká republika uzavřenu platnou a účinnou vymezenou mezinárodní smlouvu (mezinárodní smlouva o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohoda o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, dále jen „**Mezinárodní smlouva**“), výplata výnosu podléhá 35% srážkové dani podle českých daňových předpisů.

Výnos vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem, ale vlastní dluhopisy v České republice prostřednictvím stále provozovny, nepodléhá srážkové dani a obecně se zahrnuje do základu daně z příjmů právnických osob se sazbou 21 %.

Pokud je příjemcem výnosu právnická osoba, která je českým daňovým nerezidentem a je daňovým rezidentem ve státě, s nímž má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění, výplata výnosu obecně podléhá 15% srážkové dani podle českých daňových předpisů, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak (resp. nižší sazbu). Pokud je příjemcem výnosu právnická osoba, která je daňovým rezidentem třetího státu/jurisdikce (tj. mimo EU a EHP), se kterými nemá Česká republika uzavřenu platnou a účinnou vymezenou Mezinárodní smlouvu, výplata výnosu podléhá 35% srážkové dani podle českých daňových předpisů.

3.1.13.2 Zisk a ztráty z prodeje dluhopisů

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou nepodléhají srážkové dani a zahrnují se do dílčího základu daně z ostatních příjmů. Je-li prodávající daňovým rezidentem jiného státu/jurisdikce než České republiky, může příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění právo České republiky na zdanění zisku z prodeje omezit nebo vyloučit. Pokud jsou zisky z prodeje dluhopisů realizovány v rámci podnikatelské činnosti (tj. jsou součástí obchodního majetku) příslušné fyzické osoby, která dluhopisy prodává, zahrnují se zisky do dílčího základu daně ze samostatné výdělečné činnosti a podléhají i povinným odvodům na sociální a zdravotní pojištění.

Zisky z prodeje dluhopisů, které nebyly zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob, pokud mezi jejich nabytím a prodejem uplyne doba alespoň 3 let. Osvobozeny od daně z příjmů jsou dále příjmy z prodeje dluhopisů, které nejsou zahrnuty v obchodním majetku, pokud úhrn z prodeje cenných papírů v příslušném roce nepřesáhl 100 000 Kč.

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou nepodléhají srážkové dani a obecně se zahrnují do základu daně z příjmů právnických osob se sazbou 21 %. Je-li prodávající daňovým rezidentem jiného státu/jurisdikce než České republiky, může příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění právo České republiky na zdanění zisku z prodeje omezit nebo vyloučit.

3.1.14 Osoby nabízející Dluhopisy

Emitent je k Datu popisu jedinou osobou nabízející Dluhopisy. Tím není dotčena možnost, aby Emitent zajistil prodej Dluhopisů prostřednictvím vybraných finančních zprostředkovatelů (za podmínek uvedených v kapitole „Souhlas Emitenta s použitím Popisu cenných papírů“ části 4 „Podrobnosti a nabídce a přijetí k obchodování“ Popisu cenných papírů).

3.1.15 Potenciální dopad na investici v případě řešení krize

Emitent není finanční institucí podle směrnice 2014/59/EU, směrnice na Emitenta ani Dluhopisy nedopadá.

3.1.16 Údaje o derivátových cenných papírech

Dluhopisy nejsou derivátovými cennými papíry.

4 PODROBNOSTI O NABÍDCE A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

4.1 Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů

4.1.1 Podmínky platné pro nabídku

Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v tomto Popisu cenných papírů.

Emitent bude Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise nabízet formou veřejné nabídky tuzemským kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným investorům.

Podmínkou nabytí Dluhopisů je uzavření Kupní smlouvy (jak je tento pojem definován níže) mezi investorem a Emitentem. K jejímu uzavření může dojít na žádost investora, rozhodne-li se kontaktovat Emitenta v návaznosti na provedenou nabídku (tato je popsána v článku 4.1.3 tohoto Popisu cenných papírů).

4.1.2 Celkový objem Emise Dluhopisů

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota veřejně nabízených Dluhopisů je 200 000 000 Kč. Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota veřejně nabízených Dluhopisů. Celková jmenovitá hodnota všech Dluhopisů dle nabídky na základě tohoto Popisu cenných papírů nesmí k žádnému okamžiku překročit 200 000 000 Kč. Emitent nemá možnost navýšit celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotu Emise.

4.1.3 Lhůta, v níž bude nabídka otevřena, a popis postupu pro koupi

Emitent v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech vydá k Datu emise Dluhopisy na majetkový účet vedený pro Emitenta Administrátorem emise u Centrálního depozitáře za účelem jejich následného prodeje investorům; lhůta pro upisování Emise dluhopisů ve smyslu Zákona o dluhopisech se v této souvislosti neuplatní.

Dluhopisy budou následně přímo Emitentem nebo případným zprostředkovatelem veřejně nabízeny ke koupi po dobu od 10. 6. 2021 do 8. 6. 2022. Investoři budou osobně nebo za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem nebo případným zprostředkovatelem a budou informováni o možnosti koupě Dluhopisů; veřejná nabídka Emitenta na koupi Dluhopisů bude rovněž zveřejněna na internetových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“. V případě, že investor projeví zájem o koupi Dluhopisů, budou s ním podmínky koupě projednány před podpisem kupní smlouvy (dále jen „**Kupní smlouva**“). Kupní smlouva bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody Emitenta nebo případného zprostředkovatele a investora. V souvislosti s uzavřením Kupní smlouvy a vypořádáním koupě Dluhopisů mohou být investoři vyzváni Emitentem nebo případným zprostředkovatelem k doložení potřebných identifikačních údajů a informací, popřípadě k podpisu dokumentů potvrzující tyto informace a identifikační údaje. Jedná se především o prokázání se platným dokladem nebo doklady totožnosti a učinění prohlášení ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, v platném znění.

Koupě bude probíhat na základě Kupní smlouvy a řídí se Emisními podmínkami. Kupní cena bude investorem hrazena bezhotovostně na bankovní účet, vedený pro Emitenta prostřednictvím Administrátora emise, uvedený v Kupní smlouvě.

4.1.4 Možnosti snížení objemu zakoupených Dluhopisů

Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo ke koupi více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, zakoupený objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty Emise. Krácení se provede tím způsobem, že Emitent sníží počet investorem zakoupených Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu zakoupených Dluhopisů (tzn. počtu zakoupených Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu zakoupených Dluhopisů byl u všech investorů stejný s tím, že výsledný počet zakoupených Dluhopisů se u každého investora zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.

4.1.5 Údaje o minimální a/nebo maximální částce nákupu

Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn zakoupit Dluhopisy, činí 10 000 (deset tisíc) Kč, tedy částku odpovídající jmenovité hodnotě jednoho kusu Dluhopisu. Maximální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn zakoupit Dluhopisy, bude omezena předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou emise Dluhopisů.

4.1.6 Metoda a lhůty pro úhradu kupní ceny a doručení Dluhopisů

Činnosti spojené s vydáním a vypořádáním Dluhopisů bude zajišťovat Administrátor emise.

Emitent vydá k Datu emise Dluhopisy na majetkový účet vedený pro Emitenta Administrátorem emise u Centrálního depozitáře za účelem jejich následného prodeje investorům. Emitent je prvním nabyvatelem Dluhopisů, emisní kurz Emitent v této souvislosti nehradí. Emitent Dluhopisy nabývá přímo jejich zapsáním na majetkový účet vedený pro Emitenta Administrátorem emise u Centrálního depozitáře, a to k Datu emise a v místě sídla Emitenta.

Investor může následně objednávat Dluhopisy prostřednictvím Kupní smlouvy stanovující množství Dluhopisů, o jejichž koupi má investor zájem.

Investoři jsou povinni uhradit částku určenou ke koupi Dluhopisů bezhotovostně na bankovní účet, vedený pro Emitenta Administrátorem emise, ve lhůtách dle pokynu Emitenta nebo Administrátora emise, nejpozději však do 30 (třiceti) dnů od koupě. Vypořádání koupě Dluhopisů bude probíhat prostřednictvím Administrátora emise, který zajistí připsání zakoupených a investorem zaplacených Dluhopisů na majetkové účty investorů v Centrálním depozitáři, a to na základě pokynů Emitenta a investora za podmínky součinnosti investora a příslušného účastníka Centrálního depozitáře, u něhož má investor svůj majetkový účet podřazen. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne zaplacení kupní ceny. Za účelem úspěšného vypořádání převodu Dluhopisů musí investoři postupovat v souladu s pokyny Emitenta a Administrátora emise. Zejména, pokud není investor účastníkem Centrálního depozitáře, musí si stanovit jako svého zástupce obchodníka s cennými papíry, který bude účastníkem Centrálního depozitáře a musí mu dát pokyny k realizaci všech opatření nezbytných pro vypořádání převodu Dluhopisů. Nelze zaručit, že Dluhopisy budou investorovi řádně dodány, pokud investor či jeho obchodník s cennými papíry, který ho zastupuje, nevyhoví všem postupům a nesplní všechny příslušné pokyny za účelem vypořádání převodu Dluhopisů.

Vzhledem k tomu, že Dluhopisy budou vydány v zaknihované podobě, nebudou investorům doručovány žádné Dluhopisy v listinné podobě, ale bude jim osobou vedoucí evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře doručeno (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) potvrzení o zaevidování Dluhopisů na příslušném majetkovém účtu v evidenci vedené Centrálním depozitářem respektive (dle instrukce přijaté od investora) v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře (dále jen „**Konfirmace koupě**“). Konfirmace koupě bude doručena každému příslušnému investorovi bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na majetkovém účtu takového investora v Centrálním depozitáři respektive (dle instrukce přijaté od investora) v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře, přičemž v ní bude uveden počet kusů Dluhopisů, které byly přiděleny příslušnému investorovi. Konfirmace koupě představuje rovněž potvrzení Emitenta o obdržení kupní ceny Dluhopisů.

Po přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému v rámci segmentu Free Market BCPP bude možné s Dluhopisy obchodovat v tomto obchodním systému. Obchody s Dluhopisy budou vypořádávány v Kč a vypořádání bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře. Obchodování s Dluhopisy může být zahájeno kdykoliv po Datu emise (včetně tohoto dne).

Pro vyloučení jakýchkoliv pochybností se stanoví, že Emitent nemá vůči kterémukoliv investorovi do Dluhopisů žádnou povinnost jakékoliv Dluhopisy zpětně odkupovat.

4.1.7 Popis způsobu a data zveřejnění výsledků nabídky

Konečné výsledky veřejné nabídky obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících emisi Dluhopisů budou zveřejněny na internetových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“, a to do 30 dnů po jejím ukončení.

4.1.8 Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy

S Dluhopisy nejsou spojená žádná předkupní ani upisovací práva, a proto Emitent v tomto Popisu cenných papírů neuvádí informace o jejich uplatnění, obchodovatelnosti či o zacházení s nimi pro případ, že nedojde k jejich uplatnění.

4.2 Plán rozdělení a přidělování Dluhopisů

4.2.1 Kategorie potenciálních investorů

Dluhopisy budou nabízeny všem kategoriím investorů v České republice. Investoři budou osloveni zejména za použití prostředků elektronické komunikace, případně osobním kontaktem.

Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. Emitent jako nabízející bude zacházet se všemi investory při přidělování Dluhopisů stejně.

4.3 Postup pro oznamování přidělené částky investorům

Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v Konfirmaci koupě.

4.4 Stanovení ceny

4.4.1 Očekávaná cena, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty

Dluhopisy budou nabídnuty za cenu, která odpovídá emisnímu kurzu Dluhopisů. Emisní kurz Dluhopisu bude činit 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisu („**Emisní kurz**“).

K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.

4.4.2 Popis metody určení konečné ceny nabídky

Metoda určení konečné ceny nabídky dle článku 17 Nařízení se pro Emisi nepoužije, neboť v Popisu cenných papírů je stanovena cena, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty.

4.4.3 Náklady a daně účtované na vrub kupujícího – investora

Emitent nebude investorům za koupi Dluhopisů účtovat žádné poplatky v souvislosti s veřejnou nabídkou a koupí Dluhopisů. Nařízení (EU) č. 1286/2014 a směrnice 2014/65/EU se na Emitenta nevztahují.

Investor však může nést náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů, stejně jako poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů.

Informace o zdanění jsou uvedeny v článku 3.1.13 tohoto Popisu cenných papírů.

4.5 Zajištění prodeje Dluhopisů

Emitent sám vykonává funkci manažera emise, tj. provádí činnosti spojené se zajištěním prodeje Dluhopisů. Tím není dotčena možnost, aby Emitent zajistil prodej Dluhopisů prostřednictvím vybraných finančních zprostředkovatelů (za podmínek uvedených v kapitole „Souhlas Emitenta s použitím Popisu cenných papírů“ této části 4 „Podrobnosti o nabídce a přijetí k obchodování“ tohoto Popisu cenných papírů níže).

Činnosti (i) administrátora (platebního či depozitního zástupce) v souvislosti s prováděním plateb souvisejících s Dluhopisy a (ii) agenta pro výpočty v souvislosti se stanovením výnosu z Dluhopisů vykonává společnost CYRRUS, a.s., IČO: 63907020, se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, sp. zn. B 3800.

Emitent sám vykonává činnost aranžéra, tj. provádí činnosti spojené s přípravou dokumentace nezbytné pro vydání Dluhopisů a dalšími činnostmi spojenými s emisí Dluhopisů.

Žádná osoba k Datu popisu v souvislosti s Emisí Dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek Dluhopisy upsat, ani se žádnou osobou nebylo k Datu popisu dohodnuto upsání Emise Dluhopisů či její části na základě nezávazného ujednání.

4.5.1 Koordinátoři nabídky

Nabídku bude koordinovat Emitent sám. Rovněž prodávat Dluhopisy bude Emitent samostatně, případně prostřednictvím vybraných finančních zprostředkovatelů v České republice (za podmínek uvedených v kapitole „Souhlas Emitenta s použitím Popisu cenných papírů“ této části 4 „Podrobnosti a nabídce a přijetí k obchodování“ tohoto Popisu cenných papírů níže).

4.5.2 Platební a depozitní zástupci

V souvislosti s Emisí Dluhopisů nepůsobí v žádné zemi platební zástupci nebo depozitní zástupci, odlišní od Administrátora emise.

4.5.3 Zástupci pro úpis Emise

Emitent k Datu popisu neuzavřel dohodu se subjekty, které by umísťovaly Emisi Dluhopisů se závazkem jejich upsání nebo bez pevného závazku k jejich upsání. Emitent nehradí žádným subjektům provize za umístění. Tím není dotčena možnost, aby Emitent zajistil prodej Dluhopisů prostřednictvím vybraných finančních zprostředkovatelů (za podmínek uvedených v kapitole „Souhlas Emitenta s použitím Popisu cenných papírů“ této části 4 „Podrobnosti a nabídce a přijetí k obchodování“ tohoto Popisu cenných papírů níže).

4.5.4 Uzavření dohody o upsání

Emitent k Datu popisu neuzavřel dohodu se subjekty, které by umísťovaly Emisi Dluhopisů se závazkem jejich upsání nebo bez pevného závazku k jejich upsání.

4.5.5 Souhlas Emitenta s použitím Prospektu

Emitent souhlasí s použitím Prospektu pro pozdější další prodej Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli. Podmínkou tohoto souhlasu je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o dalším prodeji Dluhopisů.

Emitent přijímá odpovědnost za obsah Prospektu rovněž ve vztahu k pozdějšímu dalšímu prodeji Dluhopisů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl poskytnut souhlas s použitím Prospektu.

Souhlas s použitím Prospektu a s provedením pozdějšího dalšího prodeje Dluhopisů byl udělen pro celou dobu trvání nabídkového období, které je vymezeno následující lhůtou: od 10. 6. 2021 do 8. 6. 2022.

Souhlas s použitím Prospektu byl udělen pro další prodej Dluhopisů výhradně na území České republiky.

Údaje o podmínkách nabídky jakéhokoliv finančního zprostředkovatele budou poskytnuty v době předložení nabídky finančním zprostředkovatelem.

Všichni finanční zprostředkovatelé používající Prospekt musí na svých internetových stránkách uvést, že Prospekt používají v souladu se souhlasem Emitenta a podmínkami k němu připojenými.

Jelikož Emitentovi nejsou k Datu popisu příslušní finanční zprostředkovatelé, se kterými uzavře písemnou dohodu o dalším prodeji Dluhopisů známi, Emitent jejich seznam a totožnost v tomto Popisu cenných papírů neuvádí.

Jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly k Datu popisu známy, budou zveřejněny na internetových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“.

4.6 Přijetí k obchodování a způsob obchodování

4.6.1 Žádost o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému

Emitent nepožádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků. Dluhopisy však budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování v mnohostranném obchodním systému za účelem jejich distribuce v mnohostranném obchodním systému. Emitent podá žádost o přijetí k obchodování v mnohostranném obchodním systému v rámci segmentu Free Market na BCPP.

Emitent upozorňuje, že žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování nemusí být ze strany BCPP nutně schválena.

V případě schválení žádosti budou Dluhopisy přijaty k obchodování nejdříve dnem 1. 7. 2021.

4.6.2 Cenné papíry, již přijaté k obchodování na trzích pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranných obchodních systémech

Emitent nemá ke dni vyhotovení tohoto Popisu cenných papírů přijaty k obchodování na jakémkoli trhu pro růst malých a středních podniků nebo v jakémkoli mnohostranném obchodním systému žádné cenné papíry, tedy ani cenné papíry stejné třídy jako Dluhopisy, které mají být nabídnuty nebo přijaty k obchodování.

4.6.3 Zprostředkovatelé v sekundárním obchodování (tvůrci trhu)

Žádná osoba v souvislosti s Emisí nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování a zajišťovat likviditu Emise v rámci obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji (tvůrce trhu).

4.6.4 Emisní cena Dluhopisů

Emisní cena Dluhopisů odpovídá Emisnímu kurzu Dluhopisů dle tohoto Popisu cenných papírů.

5 ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ, AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ A DALŠÍ ZÁRUKY

5.1 Povaha a rozsah zajištění Dluhopisů

Dluhy Emitenta z Dluhopisů budou zajištěny (dále jen „**Zajištění**“) ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavními právy (dále jen „**Zástavní práva**“) k následujícímu:

- a) 100 % počtu všech vydaných kmenových akcií Holdingu (dále jen „**Kmenové akcie**“), ve vlastnictví JUDr. Jaroslava Nováka, Ph.D., dat. nar. 16.9.1971, trvale bytem U Bulhara 1655/5, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále jen „**Zástavce 1**“); a
- b) 100 % počtu všech vydaných prioritních akcií Holdingu (dále jen „**Prioritní akcie**“), ve vlastnictví společnosti MITTELEUROPA KREDIT & IMMOBILIEN AG, registrační číslo: CHE-370.967.452, se sídlem Alte Steinhauserstrasse 1, 6330 Cham, Švýcarská konfederace (dále jen „**Zástavce 2**“ a Zástavce 1 a Zástavce 2 společně dále jen „**Zástavci**“);

přičemž Kmenové akcie a Prioritní akcie společně odpovídají všem akciím vydaným Holdingem a představují 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Holdingu.

Zástavní práva budou zřízena na základě smlouvy o zřízení zástavního práva uzavřené mezi Agentem pro zajištění, Zástavci a Emitentem (dále jen „**Zástavní smlouva**“). Bližší podmínky Zástavních práv včetně specifikace dluhů zajištěných Zástavními právy, zřízení Zástavních práv a jejich zániku, závazků Zástavců a Emitenta v souvislosti se Zástavními právy a postupu při výkonu Zástavních práv budou upraveny v Zástavní smlouvě.

Dluhy Emitenta z Dluhopisů budou dále zajištěny (dále jen „**Zajištění**“) ve prospěch Vlastníků dluhopisů ručením Sesterské společnosti (dále jen „**Ručení**“). Závazky Sesterské společnosti z Ručení budou podřízeny veškerým, stávajícím i budoucím, podmíněným i nepodmíněným, pohledávkám společnosti Slovenská sporiteľňa, a. s., IČO: 00151653, se sídlem Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, Slovenská republika (dále jen „**Banka**“) za Sesterskou společností.

Ručení bude zřízeno na základě smlouvy o ručení uzavřené mezi Agentem pro zajištění, Sesterskou společností a Emitentem (dále jen „**Smlouva o ručení**“). Bližší podmínky Ručení včetně specifikace dluhů zajištěných Ručením, podmínek Ručení, podřízení závazků z Ručení a postupu při výkonu Ručení budou upraveny ve Smlouvě o ručení a dále ve smlouvě o podřízení pohledávek nebo jiné obdobné smlouvě uzavřené s Bankou.

Zajištění Zástavními právy a Ručením bude zřízeno též ve prospěch Agentu pro zajištění a bude zajišťovat zaplacení dluhů Emitenta vůči Agentovi pro zajištění, u kterých je Agent pro zajištění samostatným věřitelem, specifikovaných v Zástavní smlouvě a Smlouvě o ručení, a to dluhů na zaplacení (i) odměny Agentu pro zajištění za jeho činnost podle Smlouvy s agentem pro zajištění ujednané v Dohodě o ceně služeb (jak je tento pojem definován ve Smlouvě s agentem pro zajištění) a nákladů Agentu pro zajištění vynaložených v souvislosti s činností agenta pro zajištění, (ii) odměny Agentu pro zajištění za výkon Zástavních práv a Ručení ujednané ve Smlouvě s agentem pro zajištění a Dohodě o ceně služeb, jejíž výše nepřesáhne 5 % výtěžku z výkonu Zástavních práv a Ručení, a nákladů Agentu pro zajištění souvisejících s výkonem Zástavních práv a Ručení a (iii) úroků z prodlení a smluvních pokut za prodlení se zaplacením dluhů vůči Agentovi pro zajištění dle bodů (i) a (ii) (společně dále jen „**Dluhy vůči agentovi pro zajištění**“). Zajištění zaplacení Dluhů vůči agentovi pro zajištění bude sjednáno až do úhrnné výše 20 000 000 Kč.

Ve snaze zlepšit postavení Vlastníků dluhopisů se Emitent rozhodl zajistit splacení Dluhopisů Zástavními právy a Ručením s pomocí institutu Agentu pro zajištění, který bude jako zástavní věřitel stranou Zástavní smlouvy a dále jako věřitel stranou Smlouvy o ručení a bude zavázán vyplatit plnění získané ze Zástavních práv a Ručení (po odečtení Dluhů vůči agentovi pro zajištění a dalších případných nákladů na výkon Zástavních práv a Ručení) jednotlivým Vlastníkům dluhopisů v rozsahu nesplněného peněžitého dluhu Emitenta.

Práva ze Zajištění budou vykonávána prostřednictvím Agentu pro zajištění, a to na základě Zástavní smlouvy, Smlouvy o ručení, Emisních podmínek, Popisu cenných papírů, smlouvy uzavřené mezi Emitentem, Zástavci,

Sesterskou společností a Agentem pro zajištění (dále jen „**Smlouva s agentem pro zajištění**“) a dalších případných dokumentů týkajících se Zajištění.

5.2 Povaha a rozsah záruk za zachování kvality Zajištění

Za účelem poskytnutí záruk za zachování kvality Zajištění ze strany Holdingu Emitent zajistí, že Holding vydá právně závazné prohlášení, ve kterém se Holding vůči Agentovi pro zajištění vystupujícího v postavení agenta pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zaváže po dobu trvání Zástavních práv k určitým omezením při nakládání s akciemi Emitenta a Sesterské společnosti a při výkonu svých akcionářských práv v těchto společnostech, jak jsou tyto závazky specifikovány v tomto článku 5.2 Popisu cenných papírů níže (dále jen „**Prohlášení**“). Prohlášení bude vydáno ve lhůtě pro zřízení Zajištění dle článku 5.6 tohoto Popisu cenných papírů.

Obsahem Prohlášení budou následující závazky Holdingu (dále jen „**Závazky Holdingu**“):

- a) závazek, že Holding po dobu trvání Zástavních práv bez předchozího písemného souhlasu Agentu pro zajištění:
 - (i) akcie Emitenta v rozsahu představujícím podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta ve výši 100 % (dále jen „**Akcie Emitenta**“) (ani samostatně převoditelné právo spojené s nimi):
 - 1. nezcizí, nevyčlení je ze svého vlastnictví, nesvěří je správci za účelem zřízení svěřenského fondu, nesvěří jejich správu třetí osobě a ani se k takovým jednáním nezaváže;
 - 2. nezatíží žádným právem ve prospěch třetí osoby (věcným ani závazkovým) omezujícím Holding v možnosti disponovat s Akciemi Emitenta či snižujícím jejich tržní hodnotu, ani se ke zřízení uvedeného nezaváže;
 - (ii) nebude jako akcionář Emitenta hlasovat na valné hromadě Emitenta pro přijetí rozhodnutí ani jinak nerozhodne o zrušení Emitenta či o jeho přeměně;
 - (iii) nebude jako akcionář Emitenta hlasovat na valné hromadě Emitenta pro přijetí rozhodnutí ani jinak nerozhodne o změně výše základního kapitálu Emitenta či jiné změně, v důsledku čehož by se vlastnická struktura Emitenta změnila tak, že by podíl Holdingu na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech Emitenta klesl pod 100 %.

V souvislosti s Prohlášením se dále Zástavci v Zástavní smlouvě zaváží z pozice akcionářů Holdingu vyvinout nejlepší úsilí, které na nich lze spravedlivě požadovat, aby po dobu trvání Zástavních práv Závazky Holdingu byly dodrženy.

Případné nevydání Prohlášení či porušení Závazků Holdingu představuje Případ neplnění závazku ve smyslu článku 3.1.6.4.1.7 tohoto Popisu cenných papírů.

5.3 Agent pro zajištění

Agent pro zajištění je ustanoven a svou funkci vykonává v souladu s § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. Agent pro zajištění vykonává práva věřitele a zástavního věřitele ve vztahu k Zajištění vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů, a to i v případě insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce, pokud tato řízení souvisí či se týkají Zajištění. Práva a povinnosti Agentu pro zajištění jako věřitele a zástavního věřitele jednajícího ve prospěch Vlastníků dluhopisů jsou upraveny v Zástavní smlouvě, Smlouvě o ručení, Smlouvě s agentem pro zajištění a dalších případných dokumentech týkajících se Zajištění.

Vůči Agentovi pro zajištění je dále vydáno Prohlášení a Agent pro zajištění závazky Holdingu obsažené v Prohlášení ve prospěch Vlastníků dluhopisů akceptuje.

Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven Smlouvou s agentem pro zajištění.

Koupí Dluhopisů dále každý Vlastník dluhopisů souhlasí s ustanovením Agentu pro zajištění v souladu se Zákonem o dluhopisech, Emisními podmínkami, Popisem cenných papírů a Smlouvou s agentem pro zajištění.

5.4 Práva a povinnosti Agentu pro zajištění

Agent pro zajištění je při výkonu práv z Dluhopisů ve vztahu k Zajištění vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi. Schůze může rovněž rozhodnout o změně v osobě Agentu pro zajištění. Rozhodne-li Schůze o změně v osobě Agentu pro zajištění, přechází práva a povinnosti ze Zástavní smlouvy, Smlouvy o ručení, Smlouvy s agentem pro zajištění (v rozsahu upravujícím postavení Agentu pro zajištění), Prohlášení, tohoto Popisu cenných papírů a Emisních podmínek na nového agenta pro zajištění.

Agent pro zajištění zpřístupní Vlastníkům dluhopisů bez zbytečného odkladu podstatné informace týkající se Zajištění, zejména informace o případném výkonu Zajištění.

Agent pro zajištění vykonává svou činnost s odbornou péčí, zejména jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Agent pro zajištění je oprávněn:

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

Při výkonu jeho práv se na Agentu pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každého zajištěného dluhu. Agent pro zajištění není při výkonu svých práv a plnění svých povinností správcem cizího majetku podle zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění. V rozsahu, v jakém Agent pro zajištění uplatňuje práva ze Zajištění, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě Agentu pro zajištění.

Pro vyloučení pochybností se stanoví, že pokud Agent pro zajištění má dle Emisních podmínek, Smlouvy s agentem pro zajištění, Zástavní smlouvy, Smlouvy o ručení, Prohlášení či jiného dokumentu či smlouvy související se Zajištěním či Emisí vyslovovat souhlas s jakýmkoliv jednáním, posuzovat splnění podmínek stanovených v Emisních podmínkách, Smlouvě s agentem pro zajištění, Zástavní smlouvě, Smlouvě o ručení, Prohlášení či v jiném dokumentu či smlouvě související se Zajištěním či Emisí, včetně podmínek, které mají být splněny způsobem uspokojivým pro Agentu pro zajištění, nebo se vzdávat jakýchkoliv práv, včetně Zástavních práv a práv z Ručení, je Agent pro zajištění vždy oprávněn si vyžádat stanovisko Schůze k takové věci a Emitent je povinen za tímto účelem Schůzi bez zbytečného odkladu svolat. Do rozhodnutí Schůze není Agent pro zajištění povinen příslušné jednání uskutečnit a nebude odpovědný za jakékoliv prodlení, pokud požadovanou součinnost neposkytne před rozhodnutím ze strany Schůze.

5.5 Odpovědnost Agentu pro zajištění

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům dluhopisů za (i) neplatnost, neúčinnost či nevymahatelnost Zajištění a závazků uvedených v Prohlášení, (ii) obsah Zástavní smlouvy, Smlouvy o ručení, Prohlášení 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 nebo Zástavní smlouvou, Smlouvou o ručení a jakýmkoliv dalšími dokumenty souvisejícími se Zajištěním, (iv) jednání či opomenutí v souvislosti se Zástavní smlouvou, Zástavními právy, Smlouvou o ručení, právy z Ručení či Prohlášením a jakýmkoliv dalšími dokumenty souvisejícími se Zajištěním, ani za (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, respektive vedlejšího ujednání k ní.

Další podmínky omezení odpovědnosti Agentu pro zajištění jsou upraveny ve Smlouvě s agentem pro zajištění.

5.6 Zřízení Zajištění

Emitent zajistí zřízení Zástavních práv nejpozději do Data emise a zřízení Ručení nejpozději do 1. 7. 2025 a zajistí jejich udržování v plném rozsahu až do okamžiku splnění veškerých svých dluhů vyplývajících z Dluhopisů a Dluhů vůči agentovi pro zajištění. Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům dluhopisů za to, že Zástavní práva či Ručení platně nevznikly či nenabýly účinnosti nebo že učinil či neučinil jakékoli jednání v souvislosti se Zástavní smlouvou, Smlouvou o ručení, dalšími případnými dokumenty týkajícími se Zajištění či Prohlášením, ledaže k uvedenému došlo v důsledku hrubé nedbalosti nebo úmyslného protiprávního jednání Agentu pro zajištění.

5.7 Výkon Zajištění prostřednictvím Agentu pro zajištění

O vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění, včetně výkonu Zajištění, rozhoduje Schůze svolaná v souladu s těmito Emisními podmínkami, pokud kterýkoliv dluh zajištěný Zajištěním nebude splněn řádně a včas. O vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění, včetně výkonu Zajištění, rozhodne Schůze prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, oprávněných na Schůzi hlasovat, s tím, že zároveň určí i společný postup a způsob výkonu Zajištění v souladu s právními předpisy a postupem pro výkon Zajištění sjednaným v Zástavní smlouvě, Smlouvě o ručení, dalších případných dokumentech týkajících se Zajištění 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 přistoupit k výkonu Zajištění. V případě, že podle výhradního názoru Agentu pro zajištění může být výkon Zajištění nezbytný pro zachování nebo ochranu práv ze Zajištění a zároveň hrozí nebezpečí prodlení, je Agent pro zajištění oprávněn přistoupit k výkonu Zajištění i bez předchozího rozhodnutí Schůze.

Každý Vlastník dluhopisů musí, na základě žádosti od Agentu pro zajištění, uskutečnit jakékoliv jednání nutné v souvislosti s výkonem Zajištění. Toto zahrnuje i přistoupení k jakémukoli řízení jako spolunavrhovatel společně s Agentem pro zajištění.

5.8 Postup Agentu pro zajištění při výkonu Zajištění

Pokud kterýkoliv dluh zajištěný Zajištěním nebude splněn řádně a včas a následně Schůze rozhodne o vymáhání dluhů Emitenta prostřednictvím Agentu pro zajištění a případném výkonu a způsobu výkonu Zajištění, bude Agent pro zajištění postupovat v souladu s rozhodnutím Schůze, a to bez prodlení poté, co mu bude Emitentem, Administrátorem emise či kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů doručen zápis z dané Schůze.

Výtěžek z výkonu Zajištění pak Agent pro zajištění po odečtení Dluhů vůči agentovi pro zajištění a dalších případných nákladů na výkon Zajištění převede na účet Administrátora emise za účelem výplaty Vlastníkům dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami

Každému Vlastníku dluhopisů náleží k uspokojení jeho pohledávek z Dluhopisů vůči Emitentovi (tj. zejména k úhradě Jmenovité hodnoty Dluhopisů a narostlého a dosud nesplaceného Výnosu) plnění získané ze Zajištění (po odečtení Dluhů vůči agentovi pro zajištění a dalších případných nákladů na výkon Zajištění v poměru jmenovité hodnoty Dluhopisů tohoto Vlastníka dluhopisů k celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených Dluhopisů – počítáno ke dni přijetí plnění ze Zajištění Agentem pro zajištění.

V případě Zástavních práv bude případný přebytek po úhradě veškerých dluhů z Dluhopisů vrácen Zástavcům.

V případě, že výtěžek z výkonu Zajištění (po odečtení Dluhů vůči agentovi pro zajištění a dalších případných nákladů na výkon Zajištění) nebude postačovat k úhradě veškerých pohledávek z Dluhopisů, budou jednotliví Vlastníci dluhopisů uspokojeni z výtěžku výkonu Zajištění poměrně podle jmenovité hodnoty Dluhopisů těchto Vlastníků dluhopisů k celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených Dluhopisů – počítáno ke dni přijetí plnění ze Zajištění Agentem pro zajištění. Neuspokojená část pohledávek z Dluhopisů bude vymahatelná proti Emitentovi v souladu s obecně závaznými právními předpisy.

V průběhu výkonu svých práv a povinností bude Agent pro zajištění informovat 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, a to prostřednictvím internetových stránek Agentu pro zajištění dostupných na www.cyrruscf.cz/babickin-dvor, nerozhodne-li Schůze jinak.

5.9 Dokumentace týkající se Zajištění a dalších záruk

Po dobu platnosti tohoto Popisu cenných papírů budou k dispozici k nahlédnutí na internetových stránkách Emitenta www.mitteleuropa.cz, v sekci „Držitelé dluhopisů“ následující dokumenty (nebo jejich kopie):

- a) Smlouva s agentem pro zajištění;
- b) Zástavní smlouva;
- c) Prohlášení;
- d) Smlouva o ručení;
- e) a další případné dokumenty týkající se Zajištění a dalších záruk.

Zájemcům o Dluhopisy (a následně Vlastníkům dluhopisů) se doporučuje, aby se s těmito dokumenty seznámili, neboť obsahují podrobnější úpravu práv a povinností Emitenta, Holdingu, Zástavců, Sesterské společnosti a Agentu pro zajištění. Koupí Dluhopisů každý Vlastník dluhopisu potvrzuje, že se seznámil se Smlouvou s agentem pro zajištění, Zástavní smlouvou, Prohlášením, Smlouvou o ručení a dalšími případnými dokumenty týkajícími se Zajištění, a že s podmínkami těchto dokumentů souhlasí.