

**EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ
č. 001/2023**

„ECO-UP - Frogremanta a.s.“

vydané dne 31.1.2023

Obchodní korporací: **Frogremanta a.s.,**
IČO 11958545

se sídlem: Hoštice 21, 682 01 Hoštice-Heroltice

zapsané v: obchodním rejstříku vedeném
Městským soudem v Praze oddíl B,
vložka 26724

zastoupené: Martinem Maškem
funkce: člen správní rady

SHRNUTÍ POPISU DLUHOPISŮ	4
DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	6
POPIS DLUHOPISŮ	6
PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ PARAMETRY DLUHOPISŮ	6
VLASTNÍCI DLUHOPISŮ	6
PŘEVOD DLUHOPISŮ A OZNÁMENÍ O ZMĚNĚ VLASTNÍKA DLUHOPISU	6
DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY	7
ROVNÉ ZACHÁZENÍ S KAŽDÝM VLASTNÍKEM DLUHOPISU	7
RATING EMITENTA A FINANČNÍ HODNOCENÍ EMISE	7
OZNAMOVÁNÍ ZMĚN NA STRANĚ VLASTNÍKA DLUHOPISŮ	7
ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ	7
DATUM EMISE	7
EMISNÍ LHŮTA	7
JMENOVITÁ HODNOTA CELÉ EMISE,	7
DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA	8
EMISNÍ KURZ	8
UPISOVACÍ CENA	8
MINIMÁLNÍ ÚPIS / MINIMÁLNÍ INVESTICE	8
ZPŮSOB A MÍSTO UPISOVÁNÍ DLUHOPISU	8
ZAPLACENÍ UPISOVACÍ ČI KUPNÍ CENY DLUHOPISŮ	9
VYDÁNÍ A PŘEDÁNÍ DLUHOPISU PRVNÍMU VLASTNÍKOVI	9
STATUS	9
VÝNOS	9
VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU	9
KONEC ÚROČENÍ	10
PRAVIDLA PRO VÝPOČET VÝNOSU	10
SPLACENÍ A ODKOUPENÍ	10
SPLATNOST DLUHOPISŮ	11
ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	11
ZÁNİK DLUHOPISŮ	11
DOMNĚNKA SPLACENÍ	11
PLATEBNÍ PODMÍNKY	11
MĚNA PATEB	11
TERMÍNY VÝPLAT	12
OSOBY OPRÁVNĚNÉ K PŘIJETÍ PATEB Z DLUHOPISŮ	12
PROVÁDĚNÍ PATEB	12
ZAMEZENÍ DVOJÍHO ZDANĚNÍ A DOKUMENTY ZE ZAHRANIČÍ	13
SPLNĚNÍ ZÁVAZKU EMITENTA ZAPLATIT DLUŽNOU ČÁSTKU	14
ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PATEB	14
PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM	14

<u>PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA</u>	<u>14</u>
<u>ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISŮ O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM.....</u>	<u>15</u>
<u>PROMLČENÍ.....</u>	<u>16</u>
<u>ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA.....</u>	<u>16</u>
<u>DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA.....</u>	<u>16</u>
<u>PRÁVNÍ VZTAHY ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ</u>	<u>16</u>
<u>SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK.....</u>	<u>16</u>
<u>PRÁVO VLASTNÍKA DLUHOPISU SVOLAT SCHŮZI VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ</u>	<u>16</u>
<u>SCHŮZE SVOLÁVANÁ EMITENTEM.....</u>	<u>17</u>
<u>OZNÁMENÍ O SVOLÁNÍ SCHŮZE</u>	<u>18</u>
<u>OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ROZHODNÝ DEN PRO ÚČAST NA SCHŮZI.....</u>	<u>19</u>
<u>VÝKON HLASOVACÍCH PRÁV A POČET HLASŮ NA SCHŮZI.....</u>	<u>19</u>
<u>ÚČAST DALŠÍCH OSOB NA SCHŮZI</u>	<u>19</u>
<u>ÚČAST NA SCHŮZI S VYUŽITÍM PROSTŘEDKŮ KOMUNIKACE NA DÁLKU</u>	<u>19</u>
<u>USNÁŠENÍSCHOPNOST</u>	<u>19</u>
<u>PŘEDSEDA SCHŮZE</u>	<u>20</u>
<u>SPOLEČNÝ ZÁSTUPCE</u>	<u>20</u>
<u>ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE</u>	<u>20</u>
<u>ODROČENÍ SCHŮZE A NÁHRADNÍ SCHŮZE</u>	<u>20</u>
<u>ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK</u>	<u>21</u>
<u>DŮSLEDEK HLASOVÁNÍ PROTI NĚKTERÝM USNESENÍM SCHŮZE</u>	<u>21</u>
<u>USNESENÍ O PŘEDČASNÉ SPLATNOSTI DLUHOPISŮ NA ŽÁDOST VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ</u>	<u>22</u>
<u>NÁLEŽITOSTI ŽÁDOSTI O PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ.....</u>	<u>22</u>
<u>ZÁPIS Z JEDNÁNÍ SCHŮZE</u>	<u>22</u>
<u>OZNÁMENÍ</u>	<u>23</u>
<u>ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE.....</u>	<u>23</u>
<u>SRÁŽKY DANÍ A PŘÍPADNÉ POPLATKY.....</u>	<u>23</u>
<u>ZDANĚNÍ PŘÍJMŮ V ČR.....</u>	<u>24</u>
<u>ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK.....</u>	<u>24</u>

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ **„ECO-UP - Frogremanta a.s.“**

Tyto emisní podmínky („**Emisní podmínky**“) upravují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů, jakož i podrobnější informace o Emisi a Dluhopisech.

Tyto Emisní podmínky byly vyhotoveny v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“).

Není-li v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, mají slova a výrazy s velkým počátečním písmenem význam uvedený v čl. 1. níže.

SHRNUTÍ POPISU DLUHOPISŮ

Emitent:	Frogremanta a.s. , IČO 1195854 se sídlem Hoštice 21,68201 Hoštice-Heroltice zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 26724
Název Dluhopisů:	ECO-UP Frogremanta a.s.
Identifikační kód ISIN:	Nebude přidělen
Číslo účtu Emitenta:	
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	100 000,00 Kč
Forma Dluhopisů:	Cenné papíry na řad
Podoba Dluhopisů:	Listinné cenné papíry
Emisní kurz:	100 000,00 Kč
Minimální investice:	100 000,00 Kč
Datum emise:	10.2.2023
Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začíná běžet dnem 10.2.2023 a skončí dnem 30.5.2023 s možností prodloužení
Dodatečná emisní lhůta:	Lze uplatnit
Předpokládaný objem Emise:	20 000 000 Kč (dvacet milionů korun českých)
Maximální objem Emise:	25.000.000 Kč (dvacet pět milionů korun českých)

Číslování dluhopisů:	001 až 200, v případě navýšení až 250
Výnos z dluhopisu:	Pevná sazba před zadáním 10 % ročně (per annum) z jmenovité hodnoty dluhopisu
Datum počátku prvního výnosového období:	10.2.2023
Den vzniku nároku na výplatu výnosu:	10.8.2023, 10.2.2024 10.8.2024, 10.2.2025, 10.8.2025, 10.2.2026
Rozhodný den pro výplatu výnosu:	Vždy k 25. kalendářnímu dni v měsíci před dnem vzniku nároku na výplatu výnosu
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	10.2.2026
Den předčasné splatnosti:	K termínu splatnosti výnosu
Den konečné splatnosti:	10.2.2026
Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise
Administrátor:	Emitent
Určená provozovna:	Frogremanta a.s. Hoštice 21, Hoštice-Heroltice dluhopis@eco-up.cz

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jistinu Dluhopisu a Výnos způsobem a ve lhůtách stanovených v těchto Emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplacení výnosů z Dluhopisů bude vykonávat Emitent, nerozhodne-li v průběhu existence Emise jinak.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami Dluhopisů ve smyslu Zákona o dluhopisech.

Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů, kterou Emitent učinil či učiní, včetně distribuce Emisních podmínek vybraným investorům v České republice či v zahraničí, je činěna na základě ustanovení § 34 odst. 4 písm. g) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, případně na základě obdobné výjimky v souladu s příslušnými zahraničními právními předpisy, tzn. celková hodnota protiplnění je nižší než částka 1 000 000 EUR. Tato částka se vypočítává za cenné papíry nabízené ve všech členských státech Evropské unie v průběhu 12 měsíců. Rozšiřování Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v

některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání těchto Emisních podmínek v žádném jiném státě.

POPIS DLUHOPISŮ

Podoba, Forma, jmenovitá hodnota a další parametry Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány v podobě a formě uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Vlastníci Dluhopisů

Vlastníkem dluhopisu („**Vlastník dluhopisu**“) je osoba, která je zapsaná v seznamu Vlastníků dluhopisu vedeném Emitentem („**Seznam vlastníků**“). Vlastníkem dluhopisu může být fyzická osoba, nebo právnická osoba. Emitent může upisovatele odmítnout.

Jestliže právní předpis nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, bude Emitent pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Osoby, které budou vlastníky Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

Převod Dluhopisů a Oznámení o změně Vlastníka Dluhopisu

Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí v souladu s příslušnými právními předpisy rubopisem a smlouvou k okamžiku předání dotčeného Dluhopisu. Oznámení o změně Vlastníka Dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem.

Další práva spojená s Dluhopisy

Oddělení práva na Výnos se vylučuje. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní nebo výměnná práva Vlastníků Dluhopisů. Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

Rovné zacházení s každým Vlastníkem Dluhopisu

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

Rating Emitenta a finanční hodnocení Emise

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

Oznamování změn na straně Vlastníka Dluhopisů

Změny na straně Vlastníka Dluhopisů musí být Emitentovi oznámeny do 10 pracovních dnů od jejich vzniku.

Změna musí být oznámena písemně, výhradně na formuláři Emitenta, který je k dispozici na Určené provozovně.

Změny kontaktů mohou být Emitentovi oznámeny písemně nebo elektronickou poštou bez ověření podpisu.

Oznámení o změně Vlastníka dluhopisu a změně čísla bankovního účtu Vlastníka dluhopisu určeného pro výplatu Výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem.

ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ

Datum Emise

Datum emise je uvedeno v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Emisní lhůta

Emisní lhůta je uvedena v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Jmenovitá hodnota celé Emise,

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v Předpokládaném objemu Emise uvedeném v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Dodatečná emisní lhůta

Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a případně i po uplynutí Emisní lhůty v průběhu Dodatečné emisní lhůty, kterou Emitent případně stanoví a informaci o tom zpřístupní v souladu s platnými právními předpisy.

Emitent může vydat Dluhopisy v menším objemu Emise, než je Předpokládaný objem Emise, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat Předpokládaný objem Emise.

Emitent může k Datu emise nebo v průběhu Emisní lhůty, resp. Dodatečné emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl Předpokládaný objem Emise, a to až do výše Maximálního objemu Emise uvedeného v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu emise a/nebo v tranších po Datu emise v průběhu Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty.

Emitent může stanovit Dodatečnou emisní lhůtu opakovaně. Bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty a/nebo Dodatečné emisní lhůty Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů, avšak jen v případě, že celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo

vyšší než Předpokládaný objem Emise. Emitent tuto skutečnost zpřístupní stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

Emisní kurz

Emisní kurz Dluhopisů je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Upisovací cena

Upisovací cena Dluhopisu k Datu emise je rovna Emisnímu kurzu. Upisovací cena Dluhopisů upsaných po Datu emise bude rovna součtu Emisního kurzu a odpovídajícího nevyplaceného alikvotního úrokového výnosu (dále jen „**AÚV**“).

Minimální úpis / Minimální investice

Jeden upisovatel musí upsat nejméně tolik Dluhopisů, kolik činí Minimální investice uvedená v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Návrhy na úpis menšího množství Dluhopisů jsou neúčinné a Emitent jim nevyhoví.

Způsob a místo upisování Dluhopisu

Dluhopisy lze upisovat v Určené provozovně.

Emitent uzavře s upisovatelem Dluhopisů smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat a závazek potenciálních nabyvatelů koupit Dluhopisy za podmínek uvedených ve smlouvě o úpisu a koupi Dluhopisů („**Smlouva o úpisu**“).

Zaplacení upisovací či kupní ceny Dluhopisů

Upisovací či kupní cena Dluhopisů bude upisovatelem splacena bezhotovostním způsobem na bankovní účet a za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu.

Vydání a předání Dluhopisu prvnímu Vlastníkovi

Dluhopisy budou Emitentem vydány upisovateli podle Smlouvy o úpisu, a to do 15 pracovních dnů od připsání upisovací či kupní ceny na bankovní účet Emitenta.

Emitent vydá Dluhopisy upisovateli po splacení upisovací či kupní ceny Dluhopisů tak, že na Dluhopisu bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození (u fyzických osob), nebo firma a IČO (u právnických osob) a adresa bydliště nebo sídla prvního vlastníka Dluhopisu. Tyto údaje budou zapsány do Seznamu vlastníků a Dluhopisy budou předány prvnímu Vlastníkovi dluhopisů.

Předání Dluhopisu prvnímu Vlastníkovi dluhopisů je možné vždy až po splacení upisovací či kupní ceny, v pracovní dny a po předchozí dohodě s Emitentem.

Místem předání je Určená provozovna. Na písemnou žádost prvního Vlastníka dluhopisů obsaženou ve Smlouvě o úpisu, nebo zaslano v souladu s těmito Emisními

podmínkami a s ověřeným podpisem Vlastníka dluhopisů je možné Dluhopisy zaslat poštou do vlastních rukou na adresu určenou Vlastníkem dluhopisů ve Smlouvě o úpisu, nebo písemné žádosti. Dluhopisy jsou Emitentem zasílány poštou do vlastních rukou na riziko Vlastníka dluhopisů.

STATUS

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

VÝNOS

Výnos, způsob úročení, výnosová období a vyplácení Výnosu

Výnos je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek je výnos před zadaněním dle příslušných právních předpisů České republiky účinnými ke dni výplaty výnosů .

Výnos bude narůstat od Data počátku prvního výnosového období (včetně tohoto dne) do prvního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu nejdříve následujícího po Datu počátku prvního výnosového období (bez tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (včetně tohoto dne) do následujícího Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (bez tohoto dne) („**Výnosové období**“).

Datum počátku prvního výnosového období Emitent oznámí prvnímu Vlastníkovi Dluhopisu.

Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den vzniku nároku na výplatu výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 8.2 těchto Emisních podmínek.

Výnos bude vyplácen za každé Výnosové období zpětně, vždy do 5 pracovních dnů ode Dne vzniku nároku na výplatu výnosu.

Výnos uvedený v čl. 1 těchto Emisních podmínek bude Emitentem před vyplacením zdaněn dle příslušných právních předpisů České republiky účinnými ke dni výplaty výnosů.

.Emitent je povinen odečíst vypočtenou daň, dle příslušných právních předpisů České republiky účinnými ke dni výplaty, z výnosů před vyplacením výnosů Vlastníkovi Dluhopisů.

Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů, jak je definován v čl. 9.1 a 12.15 těchto Emisních podmínek,

leďaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat Výnos podle čl. 6.1 těchto Emisních podmínek až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou Emitentem vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky v souladu s Emisními podmínkami.

Pravidla pro výpočet Výnosu

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

Částka Výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) Výnosového období se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, sazby Výnosu (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle Pravidel pro výpočet Výnosu podle čl. 6.3 těchto Emisních podmínek.

Celková částka Výnosu ze všech Dluhopisů jednoho Vlastníka dluhopisů se zaokrouhuje na celé koruny dolů.

Emitent provede výpočet výše zadanění Výnosů vypočtených dle 6.3.3 a tuto daň odečte od celkové výše výnosů. Takto upravený výnos bude vyplacen Vlastníkovi Dluhopisu v termínech viz čl.1.

SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

Splatnost Dluhopisů

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v čl. 7. a 9. těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

Odkoupení Dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit za dohodnutou cenu nebo postupem dle čl. 9 Emisních podmínek.

Zánik Dluhopisů

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

Domněnka splacení

Každý příslušný peněžitý závazek Emitenta z Dluhopisů bude pro účely tohoto čl. 7 považován za plně splacený ke dni, kdy jsou příslušné částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo narostlého Výnosu splatné podle těchto Emisních podmínek poukázány Vlastníkům dluhopisů a odepsány z bankovního účtu Emitenta.

PLATEBNÍ PODMÍNKY

Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v korunách českých. Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena Oprávněným osobám (jak jsou definované 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. Nahrazení české měny měnou jinou (Přepočet)

V případě, že :

česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a zároveň nebude-li to v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu,

potom bude :

- denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a zároveň
- všechny peněžité závazky z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky uvedené v odst. 8.1.2 výše se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a zároveň pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek.

Termíny výplat

Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny ve lhůtách uvedených v těchto Emisních podmínkách (každý z těchto dní také jako „**Den plnění**“). Případně-li Den plnění na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pro odstranění pochybností platí, že dojde-li podle předchozí věty k

posunu výplaty na nejbližší následující Pracovní den, k posunu příslušného Rozhodného dne nedochází.

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

Osoby oprávněné k přijetí plateb z Dluhopisů

Úrokové výnosy

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro výplatu výnosu (každá taková osoba také jen „**Oprávněná osoba**“).

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů jejím Vlastníkům

Není-li v Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou evidovány jako Oprávněná osoba ke konci Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty nebo Dne předčasné splatnosti (každá taková osoba rovněž také jen „**Oprávněná osoba**“).

Provádění plateb

Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu.

Uvedení bankovního účtu je povinnou náležitostí Smlouvy o úpisu. U zahraničních bankovních účtů musí být číslo účtu sděleno ve formátu IBAN.

Případná změna bankovního účtu Oprávněné osoby pro provádění plateb v souladu s těmito Emisními podmínkami musí mít podobu instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba doručí Emitentovi na adresu Určené provozovny nejpozději v Rozhodný den pro výplatu výnosu nebo Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty.

Instrukce musí mít formu podepsaného písemného formuláře Emitenta, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o kopii platného výpisu z obchodního rejstříku O a ostatními příslušnými přílohami (také jen „**Instrukce**“).

Instrukce musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Oprávněné osoby.

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta, přičemž Emitent může vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci

podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi doručen taktéž nejpozději v Rozhodný den.

V tomto ohledu Emitent zejména může požadovat předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a/nebo dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

Zamezení dvojího zdanění a dokumenty ze zahraničí

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, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Emitent a příslušné daňové orgány vyžádat.

Bez ohledu na odst. 8.5.1 výše nebude Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci, podle toho, co je relevantní.

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

Splnění závazku Emitenta zaplatit dlužnou částku

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se provádí bezhotovostní platbou.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas,:

pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu dle čl. 8.4. Emisních podmínek, nebo v Instrukci a v souladu s platebními podmínkami v takovém sdělení uvedenými, a

pokud je nejpozději do 5 pracovních dnů od vzniku nároku taková částka odepsána z bankovního účtu Emitenta.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba sdělila Emitentovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést nebo mu nesdělila žádné takové údaje, závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Emitenta do 15 (patnácti) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od Oprávněné osoby takové platební údaje, které umožňují platbu řádně provést; v takovém případě platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent není odpovědný za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že: Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 8.4 těchto Emisních podmínek, takové informace, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká nárok na jakýkoli doplatek či úrok za časový odklad platby.

Změna způsobu provádění plateb

Emitent může rozhodnout o změně způsobu provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Takové rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

Předčasná splatnost Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Rozhodnutí o předčasné splatnosti Emitentem

Emitent má právo rozhodnout o předčasně splatnosti Dluhopisů a splatit vydané Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti. Splatnost Dluhopisu z rozhodnutí o předčasné splatnosti Emitentem

Emitent má právo předčasně splatit Dluhopisy k jím určenému dni (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 emailovou zprávou, nebo doporučeným dopisem na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků alespoň 60 dní přede Dnem předčasné splatnosti.

Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta je neodvolatelné a zavazuje Emitenta přijmout k předčasnému splacení všechny Dluhopisy, o jejichž předčasnou splatnost požádal. 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 oproti jejich předložení Vlastníky dluhopisů Emitentovi v Určené provozně. Ode dne následujícího po Dni předčasné splatnosti nejsou Dluhopisy svolané z rozhodnutí Emitenta úročeny.

Žádost Vlastníka Dluhopisů o odkoupení Dluhopisů Emitentem

Vlastník dluhopisu má právo nejdříve po 2 letech od Data emise požádat Emitenta o odkoupení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět.

Žádost Vlastníka dluhopisu o odkoupení („**Žádost o odkoupení**“) musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmý požadavek na odkoupení Dluhopisů a počet Dluhopisů, který má být Emitentem odkoupen.

Žádost o odkoupení musí být podepsána Oprávněnou osobou a není-li podepsána před Emitentem, musí být podpis Oprávněné osoby úředně ověřen.

Splatnost z žádosti Vlastníka dluhopisů:

Pokud Emitent Žádost o odkoupení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na odkoupení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o odkoupení („**Den nároku na odkoupení**“).

Kupní cena:

Kupní cena Dluhopisů odkoupených Emitentem na základě Žádosti o odkoupení bude stanovena ve výši nominální hodnoty Emitentem kupovaných Dluhopisů.

Kupní cena bude Emitentem uhrazena do 10 Pracovních dnů ode Dne nároku na odkoupení a současně předání Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů Emitentovi v Určené provozně.

Vlastník dluhopisů má nárok na vyplacení narostlého a doposud nevyplaceného Výnosu vztahujícímu se k odkupovaným Dluhopisům.

PROMLČENÍ

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

ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA

Administrátorem emise je Emitent.

Určená provozovna je na adrese uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Další a jiný Administrátor a jiná určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli určit Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb.

Oznámení o určení Administrátora nebo Určené provozovny nebo o určení dalších obstaravatelů plateb Emitent zpřístupní Vlastníkům dluhopisů stejným způsobem, jakým byly zpřístupněny tyto Emisní podmínky.

Právní vztahy Administrátora k Vlastníkům Dluhopisů

Při výkonu činností podle případně uzavřené smlouvy s administrátorem jedná Administrátor odlišný od Emitenta jako zástupce Emitenta. Administrátor odlišný od Emitenta za závazky Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje. Při výkonu činností podle smlouvy s administrátorem Administrátor odlišný od Emitenta není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů nebo Oprávněnými osobami, není-li ve smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak. Ustanovením čl. 11.3 těchto Emisních podmínek nejsou dotčeny právní vztahy Administrátora s Vlastníky dluhopisů nebo Oprávněnými osobami z jiných smluv než ze smlouvy s administrátorem.

SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

Právo Vlastníka Dluhopisu svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů

Emitent nebo Vlastník dluhopisu mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů („**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy něco jiného.

Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisu, je povinen :

- 1 v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 30 (třicet) kalendářních dnů před zamýšleným konáním Schůze doručit Emitentovi doporučenou poštou na adresu Určené provozovny oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodlení k jeho uveřejnění (viz čl. 12.1.3 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 13), pro vyloučení pochybností se uvádí, že v takovém případě Emitent nebude povinen jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebude jakkoli odpovědný za obsah takového oznámení, a současně
- 2 doručit Emitentovi oznámením adresovaným na adresu Určené provozovny žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpisu ze Seznamu vlastníků, a
- 3 zaslat program schůze včetně navrhovaných změn a požadavků, a
- 4 tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi zálohu na náklady související se Schůzi.

Zamýšlené konání Schůze musí být zveřejněno na internetových stránkách www.eco-up.cz.

Předpoklady pro platné svolání Schůze jsou (kumulativně):

- 5 řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu
- 6 úhrada zálohy na náklady.

Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto čl. 12.2.1 a dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy, avšak vždy pouze za předpokladu, že svolání Schůze v takovém případě vyžadují také v té době platné právní předpisy (tj. dále jen také „**Změny zásadní povahy**“), jedná se zejména k těmto tématům:

- návrhu změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně Emisních podmínek vyžaduje podle právních předpisů;
- návrhu na přeměnu Emitenta;
- návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosu Dluhopisů; je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 30 (třicet) kalendářních dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor; nebo jiných změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v čl. 13 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů, je povinen oznámení o svolání Schůze podle čl. 12.1 těchto Emisních podmínek ve stejné lhůtě doručit Emitentovi.

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen oznámit svolání schůze na webových stránkách www.eco-up.cz a současně zaslat pozvánku e-mailem, nebo doporučenou poštou na adresu trvalého bydliště uvedenou Vlastníkem dluhopisů v Seznamu vlastníků, a to nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu a Datum emise, místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků dluhopisů účastnit se Schůze:

- místem konání Schůze může být pouze město Praha nebo Brno,
- datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem,
- čas konání Schůze musí připadat na rozmezí od 8 do 18 hodin,

Program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 12.2 těchto Emisních podmínek též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání.

Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné, pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

Pokud odpadne důvod pro svolání Schůze, bude odvolána stejným způsobem, jakým byla svolána, a to nejpozději 7 (sedm) kalendářních dnů před datem jejího konání.

Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, Rozhodný den pro účast na Schůzi

Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní, Rozhodný den pro účast na Schůzi

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze :

Vlastník dluhopisu, který je evidován jako Vlastník dluhopisu v Seznamu vlastníků ke konci dne, který o 7 (sedm) kalendářních dnů předchází den konání příslušné Schůze („“), nebo

osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisu podle písm. (a) pro účely této Schůze.

K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Výkon hlasovacích práv a počet hlasů na Schůzi

Každý Vlastník Dluhopisů má na Schůzi 1 (jeden hlas) na každý (1) jeden jím vlastněný Dluhopis, který není splacený či zrušený. K Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 7.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definovaný níže) dle čl. 12.10 těchto Emisních podmínek, nemůže Společný zástupce vykonávat hlasovací právo s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasy se nezapočítávají do celkového počtu hlasů pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

Účast dalších osob na Schůzi

Schůze je povinen se účastnit Emitent popř. jeho zástupce a dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, je-li určen, Společný zástupce (jak je definovaný níže), není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi a hosté

přizvaní Emitentem. Schůze se dále účastní osoby zajišťující průběh této Schůze (např. předseda schůze, zapisovatel, notář apod.).

Účast na Schůzi s využitím prostředků komunikace na dálku

V oznámení o svolání Schůze může Emitent stanovit organizační a technické podmínky, za kterých se Vlastníci dluhopisů mohou účastnit Schůze s využitím elektronických prostředků umožňujících přímý dálkový přenos Schůze obrazem a zvukem a/nebo přímou dvousměrnou komunikaci mezi Schůzí a Vlastníkem dluhopisů. Vlastník dluhopisu, který využije práva podle takto stanovených podmínek, se považuje za přítomného na Schůzi.

Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci dluhopisů (oprávnění hlasovat v souladu s čl. 12.4 – 12.7 těchto Emisních podmínek), jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených či nezrušených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž vlastníci jsou oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

Předseda Schůze

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

Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle zákona o dluhopisech („**Společný zástupce**“).

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo zvolit jiného Společného zástupce, přičemž zvolení nového Společného zástupce má vůči dosavadnímu Společnému zástupci účinky jeho odvolání (nebyl-li odvolán samostatným usnesením Schůze).

Usnesení Schůze stanoví, v jakém rozsahu je Společný zástupce oprávněn činit úkony jménem Vlastníků Dluhopisů.

Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení, jímž se schvaluje návrh podle čl. 12.1.2 těchto Emisních podmínek nebo ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. těchto

Emisních podmínek spojeno hlasovací právo. Ostatní usnesení jsou přijata, jestliže získají prostou většinu hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 12.4 - 12.7 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

Odročení Schůze a náhradní Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Tím není dotčeno právo Emitenta nebo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi novou, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Pokud byla Schůze svolána za účelem rozhodnutí o změně Emisních podmínek a pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Je-li to nadále potřebné, svolavatel svolá náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené pro usnášeníschopnost Schůze, kterou nahrazuje.

Změny emisních podmínek

Pro vyloučení pochybností, souhlas Schůze vlastníků se nevyžaduje ke změně Emisních podmínek přímo vyvolané změnou právní úpravy, nebo ke změně Emisních podmínek, která se netýká postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, nebo v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta.

Emitent bez zbytečného odkladu po jakékoliv Změně emisních podmínek zpřístupní investorům a Vlastníkům Dluhopisů způsobem, kterým byly zpřístupněny Emisní podmínky, tuto změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně.

Investor, který před zpřístupněním změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze vlastníků, souhlasil s koupí nebo s upsáním Dluhopisu a k tomuto Dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pěti) pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak osoba, která byla jako Vlastník dluhopisů oprávněna k účasti a hlasování na Schůzi podle čl. 12 těchto Emisních podmínek a podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**“), může do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění usnesení příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité

hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezczizila, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami a dosud nevyplaceného. Toto právo musí Žadatel uplatnit písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi na adresu Určené provozovny.

Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 12.14 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 8 těchto Emisních podmínek.

Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v čl. 12.2.1 těchto Emisních podmínek a Schůze s takovými změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit jmenovitou hodnotu a poměrnou část Výnosu těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají („**Žadatel**“). Toto právo Žadatel uplatní písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným na adresu Určené provozovny. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“). Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 12.15 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 8 těchto Emisních podmínek.

Náležitosti Žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s tímto článkem žádá. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 8 těchto Emisních podmínek.

Zápis z jednání Schůze

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny.

Všechna rozhodnutí Schůze, která musí být uveřejněna, musí být doručena v potřebném časovém předstihu stanoveném Emitentem tak, aby mohla být dodržena lhůta

stanovená právními předpisy a těmito Emisními podmínkami pro jejich uveřejnění.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 13 těchto Emisních podmínek.

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

OZNÁMENÍ

Oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude vyhotoveno v českém jazyce a odesláno doporučenou poštou na adresu Vlastníka dluhopisu vedenou v Seznamu vlastníků.

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů mohou být Vlastníkům dluhopisů poskytovány elektronickými prostředky, zejména emailovou zprávou zasílanou na emailovou adresu uvedenou ve Smlouvě o úpisu nebo v Seznamu vlastníků. 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. V případě, že bude některé oznámení zpřístupňováno nebo uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního zpřístupnění či uveřejnění.

Tyto Emisní podmínky byly podle zákona o dluhopisech bezplatně zpřístupněny nabyvatelům Dluhopisů na portále Dluhopisy.cz, v sídle společnosti Centrum Dluhopisů s.r.o. a v sídle Emitenta na nosiči informací, který investorům umožňuje reprodukci Emisních podmínek v nezměněné podobě a uchování Emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti Dluhopisů.

ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICĚ

Srážky daní a případné poplatky

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby.

Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Zdanění příjmů v ČR

Úrok vyplácený fyzické osobě či právnické, která je či není českým daňovým rezidentem, podléhá dani z příjmu ve výši určené příslušnými právními předpisy. Emitent provede výpočet daní z příjmu z vyplácených úroků ve výši vyžadované příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni výplaty úroků. Emitent odečte částku ve výši vypočtené daně z úrokového výnosu Dluhopisů.

ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK

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

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

VDne.....

Frogremanta a.s.

zast.: Martin Mašek

funkce: člen správní rady