

EMISNÍ PODMÍNKY

(dle § 8 až 11 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů)

Emitent	PMT REAL a.s., IČO: 269 68 274 sídlo: Palackého nám. 231, 686 01 Uherské Hradiště
Název dluhopisu	Dluhopis PMT REAL 0,084/1000000/2030
Měna dluhopisu	Koruna česká (CZK)
Jmenovitá hodnota	1 000 000 Kč
Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise	18 000 000 Kč
Výnos dluhopisu	8,40 % p.a.
Forma dluhopisu	Cenný papír na řad
Podoba dluhopisu	Listinný cenný papír
Datum emise	1.5.2017
Konečné datum pro upisování dluhopisů	1.5.2017
Emisní kurz k datu emise	100 % jmenovité hodnoty
Splatnost dluhopisu	1.5.2030
Splatnost úroků z dluhopisu	čtvrtletně; tj. 31.3., 30.6., 30.9., 31.12. každého kalendářního roku až do dne konečné splatnosti dluhopisu
Zajištění dluhopisu	Splacení dluhopisu nebo jeho výnosu není zajištěno třetí osobou ani k němu není zřízeno zajištění zástavním právem či jiným zajišťovacím instrumentem.

EMISNÍ PODMÍNKY

Tyto Emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) podrobněji vymezují práva a povinnosti emitenta, společnosti PMT REAL a. s., se sídlem Palackého nám. 231, 686 01 Uherské Hradiště, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 4318, IČ: 26968274, (dále jen „**Emitent**“), a Vlastníků dluhopisů, jakož i informace o emisi dluhopisů Emitenta o nominální jmenovité hodnotě každého dluhopisu ve výši 1.000.000,- Kč a předpokládaném celkovém objemu emise 20.000.000,- CZK (dvacet miliónů korun českých), splatných v roce 2037, s výnosem ve výši 8,4% p.a. (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo v jednotném čísle „**Dluhopis**“). Pojmy uváděné v Emisních podmínkách s velkým počátečním písmenem mají význam v Emisních podmínkách definovaný.

Vydání Dluhopisů a obsah těchto Emisních podmínek byly schváleny v souladu se stanovami Emitenta jeho valnou hromadou dne 1.3.2017.

Činnosti administrátora spojené s upsáním a splacením Dluhopisů bude zajišťovat Emitent. Výpočty v souvislosti s Dluhopisy bude vykonávat Emitent.

K Datu emise ani kdykoliv později nemá Emitent v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému. Dluhopisy k úpisu nebudou nabízeny veřejně, budou nabídnuty vybraným investorům.

Emitentovi není známo, že by mu byl některou ratingovou agenturou udělen rating, ani jeho udělení pro účely emise dle těchto Emisních podmínek neočekává.

Emitent nevypracoval a neuveřejnil v souvislosti s Dluhopisy prospekt cenného papíru a jakékoliv Dluhopisy mohou být nabízeny výhradně na základě výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů.

Tyto Emisní podmínky nebyly schváleny Českou národní bankou ani jiným správním či jiným orgánem jakékoliv jurisdikce.

S investicí do Dluhopisů jsou spojena rizika, jejichž popis je bez nároku na úplnost a bez zohlednění osobní situace, znalostí a zkušeností investora uveden v článku 2. Emisních podmínek. Emitent doporučuje potenciálním investorům před rozhodnutím o investici do Dluhopisů zvážit všechna rizika a konzultovat vhodnost investice s odbornými poradci, není-li investor schopen rizika na základě svých odborných znalostí a zkušeností sám posoudit.

1. RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ

1.1. RIZIKA SPOJENÁ S EMITENTEM

Kreditní riziko Emitenta

Emitent se může v důsledku nepříznivého tržního prostředí, chybného rozhodnutí svého managementu nebo jiných vnějších či vnitřních faktorů stát neschopným plnit své splatné závazky včetně závazků z vydaných Dluhopisů. Emitent aplikuje řídicí a kontrolní mechanismy zaměřené na snižování tohoto rizika včetně nastavení systému řízení rizik podstupovaných Emitentem, plánování krátkodobé a dlouhodobé likvidity a udržování kapitálu přiměřeného ke krytí rizikově vážených aktiv pro případ jejich selhání.

Tržní rizika, jimž je Emitent vystaven

Primárním účelem emise Dluhopisů jsou investice do vlastního portfolia nemovitých věcí v majetku Emitenta. Veškeré nemovité věci v majetku Emitenta jsou komerční nemovitosti, u nichž Emitent vstupuje do obchodních vztahů se třetími subjekty - uzavírá s třetími subjekty zejm. nájemní smlouvy, jejímž předmětem je pronájem nemovitých věcí v majetku Emitenta, nebo jejich částí. Výnos z nájemních vztahů je hlavním příjmem Emitenta, z něhož budou úroky z Dluhopisů vypláceny, jakož i Dluhopisy v termínu splatnosti splaceny. Při uzavírání výše uvedených transakcí vychází Emitent z odhadů situace a budoucího vývoje na trhu. Vývoj příjmů a celkových aktiv Emitenta pocházejících z obchodních transakcí podléhá změnám tržního prostředí, které jsou zcela mimo kontrolu Emitenta. Pokud se reálně dosažitelné ceny nájemného pohybují směrem, který je v rozporu s odhady Emitenta, může tato skutečnost vést k negativnímu dopadu na hospodářské výsledky Emitenta.

Konkurenční prostředí

Existuje riziko, že zákazníci Emitenta začnou z různých důvodů využívat nabídek konkurenčních poskytovatelů stejných služeb (pronájem prostor sloužících k podnikání v lokalitách, kde se nachází nemovitosti zahrnuté do portfolia Emitenta). Důvodem pro takovou změnu preferencí zákazníků může být odlišné cenové nastavení služeb konkurenčních poskytovatelů. Takový vývoj by mohl snížit zájem o služby Emitenta a zhoršit jeho hospodářské výsledky.

Riziko spojené s rozšířením aktivit Emitenta

Emitent plánuje dále rozšiřovat své podnikání v České republice. To s sebou nese riziko špatného vyhodnocení obchodních příležitostí či vystavení se rizikům z uskutečněných dlouhodobých investic do nových komerčních nemovitostí. Emitent o rozšiřování svých obchodních aktivit rozhoduje vždy s nejlepšími úmysly a při důkladném zvážení všech dostupných informací. Přesto Emitent nemůže rizika spojená s rozšiřováním svých obchodních aktivit vyloučit.

Riziko změny ve vedení Emitenta a riziko ztráty klíčových zaměstnanců

Podnikání Emitenta vyžaduje vysokou úroveň odborných znalostí, zkušeností a morální integrity jeho zaměstnanců a členů jeho orgánů. Pro Emitenta je proto klíčové udržet si osoby, které splňují tuto úroveň nároků. Odchod takových zaměstnanců a nemožnost je adekvátně nahradit mohou mít podstatný nepříznivý vliv na schopnost Emitenta udržet si a zvyšovat současnou pozici na trhu s přímým vlivem na hospodářské výsledky Emitenta.

Riziko změny akcionářské struktury Emitenta

Emitent se není vědom jakýchkoli připravovaných změn v akcionářské struktuře s výjimkou převodů akcií Emitenta od stávajících akcionářů na klíčové zaměstnance Emitenta představující podíly na základním kapitálu Emitenta v řádu jednotek procent. Emitent však nemůže vyloučit významnější změnu ve své akcionářské struktuře. Ta se může promítnout do změn ve strategii a cílech podnikání Emitenta s dopadem do jeho hospodářských výsledků.

1.2. RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY

Dluhopisy jako nezajištěné závazky

Dluhopisy představují přímé, 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 nezajištěným závazkům Emitenta s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení příslušného právního předpisu. Splacení závazků Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva, ani žádným jiným zajišťovacím instrumentem.

Dluhopisy nepředstavují pojištěné pohledávky

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým závazkům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění.

Riziko pevného výnosu z Dluhopisů

Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku poklesu ceny Dluhopisů v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Dluhopisy mají pevný výnos (při jejich držení od Data emise do Data konečné splatnosti ve výši rozdílu mezi Jmenovitou hodnotou a Emisním kursem), zatímco tržní úrokové sazby se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se mění také cena Dluhopisu, ale v opačném směru. Porostou-li tržní úrokové sazby, tržní cena Dluhopisů bude klesat, a naopak.

Riziko likvidity Dluhopisů

Riziko likvidity vydaných Dluhopisů je nízké. Dluhopisy lze prodat na sekundárním trhu, nalezne-li Vlastník dluhopisů osobu, která má zájem Dluhopisy koupit za cenu mezi nimi dohodnutou. Vlastník dluhopisů má dále možnost za podmínek upravených v článku 5.3. požádat Emitenta o odkoupení všech nebo části jím vlastněných Dluhopisů.

Riziko zdanění

Osoby, které se stanou Vlastníky dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, by si měly být vědomy, že mohou být povinny zaplatit či odvést daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem či zvyklostmi státu, jehož právní úprava je relevantní pro případ převodů Dluhopisů a výplat výnosů z nich a jejich Jmenovité hodnoty nebo jiné Hodnoty dluhopisů. Potenciální investoři by měli kromě rizik uvedených v tomto článku 2. Emisních podmínek zvážit rovněž informace uvedené v článku 4.9. Osobám zvažujícím investici do Dluhopisů se doporučuje nespolehnout se výlučně na shrnutí daňových otázek uvedené v článku 7. a konzultovat při svém rozhodování tyto otázky s daňovými a jinými poradci. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než původně předpokládali, a/ nebo že investorovi může být při prodeji Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

2. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O DLUHOPISECH

2.1. PODOBA, JMENOVITÁ HODNOTA, DRUH, NÁZEV DLUHOPISU

Dluhopisy jsou vydány jako individuální listinné cenné papíry na řad se jmenovitou hodnotou každého Dluhopisu ve výši **1.000.000,- Kč** (jeden milión korun českých) (dále jen „**Jmenovitá hodnota**“), v celkovém počtu maximálně **18 ks**.

Dluhopisy nejsou vyměnitelnými, prioritními ani podřízenými dluhopisy. Splacení Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) nebo zástavou, ani žádným jiným zajišťovacím instrumentem.

Název Dluhopisů je „**PMT REAL 0,084/1000000/2030**“.

Každý z Dluhopisů je označen pořadovým číslem dluhopisu, tj. od čísla **001** do čísla **018**.

Za úschovu Dluhopisu odpovídá jeho vlastník.

2.2. VLASTNÍK DLUHOPISU

Dluhopisy jsou evidovány v Seznamu vlastníků dluhopisů vedené Emitentem (dále jen „**Seznam vlastníků**“). Nebyl-li prokázán opak, má se za to, že vlastníkem Dluhopisů je osoba, která je uvedena jako vlastník Dluhopisu na listině představující Dluhopis. (dále jen „**Vlastník dluhopisů**“).

Předmětem Seznamu vlastníků dluhopisů vedeného Emitentem jsou údaje o Vlastnících dluhopisů, zahrnující informace jednoznačně identifikující Vlastníka dluhopisů, jeho kontaktní údaje vč. adresy trvalého bydliště, bankovní spojení pro účely výplaty výnosu z Dluhopisu a evidenční čísla upsaných Dluhopisů.

Jakékoliv změny v Seznamu vlastníků týkající se Vlastníka dluhopisů je možné provádět pouze na základě písemné instrukce Vlastníka Dluhopisů zasláné doporučenou zásilkou do sídla Emitenta (dále jen „Instrukce“). Instrukce musí mít písemnou formu a musí obsahovat dostatečnou informaci k požadované změně informací evidovaných v Seznamu vlastníků. V případě Vlastníka dluhopisu – právnické osoby musí být k Instrukci připojen výpis z veřejného rejstříku evidujícího Vlastníka dluhopisů ne starší 1 měsíce.

Povinností Vlastníka dluhopisu je udržovat tyto informace aktuální, tj. neprodleně písemně nahlásit Emitentovi jakoukoli změnu v těchto údajích osobně či formou Instrukce. V případě nesplnění této informační povinnosti Vlastníkem dluhopisu Emitent nenese odpovědnost za jakékoli škody či omezení výkonu práva Vlastníka dluhopisu, které nastanou v souvislosti s neplatnými, zastaralými či neaktuálními údaji obsaženými v Seznamu vlastníků, ledaže Vlastník dluhopisu prokáže, že Emitentovi změnu takových údajů řádně a včas oznámil.

Nestanoví-li zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi jinak, bude Emitent pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a budou mu provádět platby v souladu s Emisními podmínkami. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně písemně informovat Emitenta.

Emitent zachází za stejných okolností se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

2.3 PŘEVOD DLUHOPISU

K převodu Dluhopisu na jinou osobu než na Emitenta je vyžadován souhlas Emitenta. Emitent si vyhrazuje předkupní právo k Dluhopisu, které bude aplikováno na všechny úplatné či bezúplatné převody Dluhopisů vyjma převodů v rámci dědění po Vlastníkovi Dluhopisu jakožto zůstaviteli. Předkupní právo Emitenta bude realizováno tak, že Vlastník Dluhopisu je v případě zamýšleného převodu povinen nabídnout písemně Emitentovi odkup Dluhopisu za cenu odpovídající součtu jmenovité hodnoty Dluhopisu a dosud nevyplaceného alikvotního úrokového výnosu (viz. ust. 4.2). V případě, že Emitent ve lhůtě do 60 dní ode dne přijetí výzvy Vlastníka Dluhopisu k realizaci předkupního práva tohoto předkupního práva nevyužije a Dluhopisy za uvedenou cenu neodkoupí, platí, že se svého předkupního práva k příslušnému převodu Dluhopisu vzdává a současně souhlasí s převodem Dluhopisu.

Nestanoví-li příslušný právní předpis jinak, k převodu Dluhopisů dochází rubopisem na zadní straně Dluhopisu. Převod Dluhopisu je Vlastník dluhopisu povinen neprodleně oznámit Emitentovi, jinak není oprávněn vznášet vůči Emitentovi námitky ohledně již vyplacených výnosů z Dluhopisů do dne oznámení změny Vlastníka Dluhopisů Emitentovi.

Vlastnické právo přechází na nového Vlastníka k okamžiku předání Dluhopisu s provedeným rubopisem. Ve vztahu k Emitentovi je převod vlastnického práva účinný dnem prokázání převodu vlastnického práva k Dluhopisu a oznámením změny Vlastníka dluhopisu Emitentovi. Emitent je povinen ve lhůtě deseti pracovních dnů ode dne prokázání řádného převodu vlastnického práva k Dluhopisu provést změnu v Seznamu vlastníků. Emitent je oprávněn požadovat provedení identifikace a kontroly nabyvatele Dluhopisu ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu (dále jen „zákon č. 253/2008 Sb.“). V případě, že nabyvatel nesvolí k provedení identifikace a kontroly anebo nebude splňovat podmínky dle zákona č. 253/2008 Sb., je Emitent povinen podniknout příslušné kroky ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., především pak oznámit podezřelý obchod.

2.4 VLASTNÍ DLUHOPISY

Na Emitenta jsou Dluhopisy převoditelné bez omezení.

Emitent je oprávněn nabývat Dluhopisy do svého majetku. Vlastní Dluhopisy nabyté Emitentem před datem jejich splatnosti nezanikají, ledaže Emitent rozhodne jinak. Vlastní dluhopisy nabyté Emitentem zanikají datem jejich splatnosti nebo dnem určeným Emitentem, pokud datu splatnosti předchází. Emitent může kdykoli Dluhopisy odkupovat na trhu za jakoukoli cenu. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy zcizit podle vlastního uvážení. Výnosy nepřísluší z Dluhopisů v majetku Emitenta.

3. PODMÍNKY ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ

3.1. PŘEDPOKLÁDANÁ CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ EMISE

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů činí **18 000 000,- Kč** (osmnáct miliónů korun českých).

Dluhopisy budou vydány jednorázově.

Lhůta pro upisování emise Dluhopisů začne běžet Dnem emise, tzn. 1. května 2017 v 00:00 hod a skončí dne

1. května 2017 ve 24:00 hod (dále jen „**Lhůta pro upisování**“). Upisování dluhopisů po této lhůtě se nepřipouští.

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

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů, maximálně však v celkové jmenovité hodnotě 20 000 000,- Kč (slovy: dvacet miliónů korun českých). O případném navýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů bude Emitent informovat prostřednictvím oznámení na webových stránkách www.pmt2000.cz.

Bez zbytečného prodlení po uplynutí Lhůty pro upisování oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů skutečnou celkovou jmenovitou hodnotu Dluhopisů, ledaže je tato rovna předpokládané celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů.

3.2. DATUM EMISE, EMISNÍ KURZ

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 1. květen 2017 (dále jen „**Datum emise**“).

Emisní kurz Dluhopisů je stanoven ve výši 100 % Jmenovité hodnoty a činí 1 000 000,- Kč (jeden milion korun českých) za jeden Dluhopis (dále jen „**Emisní kurz**“).

3.3. ZPŮSOB A MÍSTO UPISOVÁNÍ DLUHOPISŮ A SPLACENÍ EMISNÍHO KURZU UPSANÉHO DLUHOPISU

Úpis dluhopisů je možný pouze dne 1. května 2017, je neveřejný a probíhá na základě smlouvy o úpisu dluhopisů uzavřené mezi Emitentem a investorem (dále jen „**Smlouva o úpisu**“) a splacení Emisního kurzu investorem. Na uzavření Smlouvy o úpisu nemá investor právní nárok.

Místem úpisu Dluhopisů je sídlo Emitenta.

Upisovatel je povinen zaplatit Emisní kurz jím upsaných Dluhopisů bezhotovostní platbou na účet Emitenta vedený u Československé obchodní banky, a.s., č.ú.: **228141299/0300**. Investor je povinen splatit Emisní kurz upsaných Dluhopisů nejpozději v den uzavření Smlouvy o úpisu.

Za datum úpisu Dluhopisů se považuje datum úhrady Emisního kurzu Dluhopisu dle Emisních podmínek.

Na základě úpisu Dluhopisu bude Vlastník dluhopisu zapsán do Seznamu vlastníků Dluhopisů vedeného Emitentem.

Dluhopis bude vlastníkovému Dluhopisu předán osobně na základě předávacího protokolu či odeslán na korespondenční adresu uvedenou v Seznamu vlastníků Dluhopisů jako doporučená zásilka do vlastních rukou prostřednictvím České pošty, s.p. nebo prostřednictvím kurýrní služby nejpozději do deseti pracovních dnů od připsání platby Emisního kurzu na účet Emitenta dle Smlouvy o úpisu.

3.4. OMEZENÍ PŘI NABÍZENÍ DLUHOPISŮ A DISPOZICÍCH S NIMI

Šíření Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů mohou podléhat omezením stanoveným právními předpisy České republiky. Osobám, které se stanou Vlastníky dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje seznámit se vedle Emisních podmínek i se všemi omezeními podle předchozí věty a tyto respektovat. Emitent ani další osoby, které se podle Emisních podmínek podílejí na emisi Dluhopisů, nejsou odpovědné za jednání Vlastníka dluhopisů nebo osoby zvažující investici do Dluhopisů, které plyne z neznalosti nebo nerespektování omezení podle tohoto odstavce.

Samy o sobě Emisní podmínky nepředstavují nabídku k prodeji ani výzvu k podávání nabídek ke koupi Dluhopisů.

4. VÝNOS DLUHOPISŮ

4.1. VÝNOS Z DLUHOPISU A JEHO SPLATNOST

Výnos Dluhopisu je stanoven pevnou roční úrokovou sazbou ve výši **8,40%**.

Dluhopisy přestanou být úročeny dnem jejich splatnosti nebo předčasné splatnosti podle těchto Emisních podmínek.

Úrok z Dluhopisu je splatný čtvrtletně, tzn. k 31.3., 30.6., 30.9., 31.12. příslušného kalendářního roku, počínaje rokem 2017.

Rozhodným dnem pro výplatu výnosu z Dluhopisu je pět pracovních dnů před datem splatnosti příslušného výnosu z Dluhopisu. Výplatu výnosů z Dluhopisu vypočtených podle čl. 4.1, 4.2 těchto Emisních podmínek bude Emitent provádět automaticky (bez nutnosti žádosti ze strany Vlastníka dluhopisu) bezhotovostním převodem na bankovní účet Vlastníka dluhopisu evidovaný k rozhodnému dni pro výplatu výnosu z Dluhopisu v Seznamu vlastníků vždy k termínu splatnosti úroků z Dluhopisu. Případně-li takový den v České republice na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok

nebo jakékoliv jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Rozhodným okamžikem splnění závazku Emitenta je okamžik odepisání peněžních prostředků z účtu Emitenta.

4.2. KONVENCE PRO VÝPOČET POMĚRNÉ ČÁSTI ÚROKU (AÚV)

Výpočet poměrné části úroku probíhá na bázi jednoho roku o 360 dnech a 12 měsíců po 30 dnech (BCK – standard 30E/360)

4.3 ZAOKROUHLLENÍ

Výnos jednotlivého Dluhopisu je zaokrouhlován na celé koruny matematicky.

4.4. VYLOUČENÍ ODDĚLITELNOSTI PRÁVA NA VYPLACENÍ VÝNOSU

Emitent vylučuje možnost oddělit právo na vyplacení výnosu Dluhopisu od Dluhopisu.

4.5 KONEČNÁ SPLATNOST DLUHOPISU

Emitent se zavazuje, že splatí Jmenovitou hodnotu Dluhopisů a úrokový výnos Vlastníkům dluhopisů podle těchto Emisních podmínek. Dluhopisy budou splaceny ve jmenovité hodnotě a připsaného úrokového výnosu k datu 1.5.2030, a to bezhotovostní platbou zaslanou Vlastníkovi dluhopisu na jeho účet vedená v Seznamu vlastníků, nesdělí-li Vlastník dluhopisu v dostatečném předstihu Emitentovi formou Instrukce jiné bankovní spojení pro účely výplaty.

Závazek splatit Jmenovitou hodnotu a vyplatit úrokový výnos Dluhopisu se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Vlastníkovi dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami, příp. Instrukcí, a pokud je nejpozději do 10(deseti) pracovních dní ode dne splatnosti připsána na účet banky Vlastníka dluhopisů. Emitent není odpovědný za zpoždění výplaty jakékoliv dlužné částky způsobené tím, že (i) Vlastník dluhopisu včas nedodal řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované od něj podle Emisních podmínek, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit, a Vlastníkovi, popř. oprávněné osobě nevzniká nárok na jakýkoliv doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

Rozhodným dnem pro jakoukoli výplatu týkající se Dluhopisu je pět pracovních dnů před datem její splatnosti. Každá výplata bude Emitentem uhrazena jednorázovou bezhotovostní platbou na bankovní účet Vlastníka dluhopisu evidovaný k rozhodnému dni pro výplatu jmenovité hodnoty Dluhopisu v Seznamu vlastníků. Případně-li takovýto den v České republice na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoliv jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

4.6 PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ

Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit některé nebo všechny dosud nesplacené Dluhopisy, spolu s alikvótním úrokovým výnosem (AÚV) k takovým Dluhopisům narostlým, a to ke kterémukoli datu, avšak za předpokladu, že své rozhodnutí o tomto předčasném splacení oznámí Vlastníkům dluhopisů, a to nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 20(dvacet) dní před takovým datem předčasného splacení.

Vlastník dluhopisů není oprávněn žádat předčasné splacení Dluhopisů.

4.7 PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent splatí Jmenovitou hodnotu a vyplatí výnosy z Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů bezhotovostním převodem na jejich účet vedený v Seznamu vlastníků k rozhodnému dni.

Bankovní poplatky spojené s platbou jistiny a výnosů Dluhopisů jdou k tíži Emitenta.

Emitent se zavazuje vyplácet výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách (CZK), případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

4.8 ZMĚNA ZPŮSOBU A MÍSTA PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s těmito Emisními podmínkami.

4.9 ZDANĚNÍ

Splacení Jmenovité hodnoty a výplaty výnosů z dluhopisu budou prováděny bez srážky daní, případně poplatků jakéhokoliv druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby a bude v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění. 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.

Ke dni schválení těchto Emisních podmínek jsou výnosy z Dluhopisu zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů, přičemž z výnosu Dluhopisů (úroku) je u fyzické osoby (poplatníka) sražena daň ve výši 15 % a u právnické osoby, která je českým rezidentem (nebo u české stálé provozovny právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), je výnos z Dluhopisu (úrok) součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmu právnických osob.

Všichni potenciální kupující či prodávající dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být povinni zaplatit daně, odvody či poplatky veřejnoprávní povahy v souladu s právními předpisy či zvyklostmi státu, jehož daňové jurisdikci podléhají.

Jakákoliv oprávněná osoba (Vlastník dluhopisů či jím zmocněný subjekt), která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi spolu s Instrukcí, jakožto její nedílnou součástí, doklad o svém daňovém domicilu (rezidentství) a další doklady, které si může Emitent či příslušný daňový orgán vyžádat. Emitent je vždy oprávněn vyžadovat, aby podpisy na Instrukci byly úředně ověřeny a výpisy z veřejného rejstříku příjemce platby nebo jiné předkládané dokumenty byly originály nebo úředně ověřené kopie. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Emitent prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Vlastníka dluhopisů či jím zmocněné (oprávněné) osoby s doručením Instrukce v požadované formě a s požadovanými přílohami, či jinou vadou takové Instrukce.

5. OZNÁMENÍ VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ

Jakékoliv oznámení Vlastníkům dluhopisů dle těchto Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách www.pmt2000.cz. Oznámení bude rovněž zasláno Vlastníkům dluhopisů ve formě emailu na emailovou adresu Vlastníka dluhopisu uvedenou v Seznamu vlastníků. Doručení emailových zpráv nemůže být garantováno.

Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

6. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

Schůzi Vlastníků dluhopisů může svolat Emitent nebo Vlastník dluhopisu.

Emitent zužuje okruh změn zásadní povahy, o nichž rozhoduje schůze Vlastníků dluhopisů. Schůze vlastníků dluhopisů rozhoduje pouze o návrhu změn těchto Emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně těchto Emisních podmínek podle zákona vyžaduje.

Den rozhodný pro účast na této schůzi je desátý den předcházející jejímu konání.

Emitent oznámí termín schůze Vlastníků dluhopisů způsobem uvedeným v čl. 5 těchto Emisních podmínek nejpozději 30 kalendářních dnů před datem jejího konání. Jiný svolavatel je povinen oznámení o svolání schůze Vlastníků dluhopisů uveřejnit alespoň ve 2 (dvou) celostátně šířených denících, a to ve lhůtě nejméně 30 kalendářních dnů přede dnem jejího konání a současně jej doručit Emitentovi do jeho sídla.

Místo, datum a hodina konání schůze Vlastníků dluhopisů musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků dluhopisů účastnit se schůze.

Organizačně a technicky schůzi Vlastníků dluhopisů zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo schůzi Vlastníků dluhopisů svolává, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svoji povinnost podle §21 odst. 1 zákona o dluhopisech a schůzi Vlastníků dluhopisů svolá namísto Emitenta Vlastník dluhopisů sám. V tomto případě jdou náklady spojené se schůzí Vlastníků dluhopisů k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na schůzi Vlastníků dluhopisů nese Vlastník dluhopisu.

Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání schůze Vlastníků dluhopisů lze na této schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů.

Účast na schůzi Vlastníků dluhopisů s využitím prostředků komunikace na dálku se vylučuje.

7. PROMLČENÍ

Veškerá práva spojená s dluhopisy a s kupóny k nim vydanými se promlčují ve smyslu § 42 zákona o dluhopisech uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

8. DOSTUPNOST EMISNÍCH PODMÍNEK

Tyto Emisní podmínky jsou dostupné v aktuální verzi volně a zdarma v elektronické podobě na internetových stránkách www.pmt2000.cz a též v tištěné podobě v sídle Emitenta.

9. ZMĚNA EMISNÍCH PODMÍNEK

Ke změně Emisních podmínek se vyžaduje předchozí souhlas schůze Vlastníků dluhopisů. Souhlas Vlastníků dluhopisů se nevyžaduje v případech stanovených Zákonem o dluhopisech.

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

10. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky jsou vydány v českém jazyce a mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi Emisních podmínek, bude rozhodující verze česká.