

EMISNÍ PODMÍNKY

Pro emisi dluhopisů

„TEPfactor 7%/2019“

Dluhopisy s pevným ročním úrokovým výnosem 7,00% p.a. o minimální nominální hodnotě jednoho dluhopisu 100.000,- Kč, splatné ke 31.7.2024 s možností předčasného splacení.

Emisní podmínky dluhopisů „TEPfactor 7% / 2019“

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

I. Okolnosti emise

- I.1. Společnost TEPfactor Ellastep a.s. se sídlem: Jana Růžičky 1165/2a, Kunratice, 148 00 Praha 4, IČ: 60109360, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Praze, oddíl B, vložka číslo 19756 (dále jen „**Emitent**“), rozhodla o vydání níže specifikovaných dluhopisů k financování dalšího rozvoje společnosti a rozšíření konceptu TEPfactor do dalších zemí.
- I.2. Celková předpokládaná hodnota protiplnění u dluhopisů 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.
- I.3. Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému. Na nabídku dluhopisů se nevztahuje povinnost uveřejnit prospekt podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu.
- I.4. Prospekt nebyl vyhotoven.
- I.5. Právním základem pro vydání dluhopisů je zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech. Podrobné vymezení práv a povinností spojených s dluhopisy, jakož i informace o emisi dluhopisů obsahují tyto emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“).
- I.6. 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.
- I.7. 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 jiném státě.

II. Obecný popis dluhopisů

- II.1. Emitent v souladu s § 9 zákona o dluhopisech uvádí následující charakteristiku dluhopisů:

Název dluhopisu:	Dluhopis TEPfactor 7% / 2019
Emitent:	TEPfactor Ellastep a.s. se sídlem: Jana Růžičky 1165/2a, Kunratice, 148 00 Praha 4, IČ: 60109360, zapsaná v obchodním rejstříku u Krajského soudu v Praze, oddíl B, vložka číslo 19756
Minimální jmenovitá hodnota 1 dluhopisu:	100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých)
Forma dluhopisu:	Cenný papír na řad
Podoba dluhopisu:	Listinný cenný papír
Číslování dluhopisů	Popořadě počínaje číslem 0001
Emisní kurz:	100% (slovy: sto procent) jmenovité hodnoty

Měna dluhopisu:	Koruna česká (CZK)
Pořadové číslo emise:	1.
Datum emise	30. 04. 2019
Lhůta pro upisování dluhopisů:	12 měsíců od data emise
Výnos dluhopisu:	Pevná úroková sazba ve výši 7,00 % p.a.
Datum počátku prvního výnosového období:	30. 04. 2019
Datum splatnosti výnosů:	První výnos je splatný k 31.07.2019. Posléze je výnos splatný každých 6 kalendářních měsíců k poslednímu dni v měsíci počínaje dnem 31. 01. 2020 a konče 31. 07. 2024
Den předčasné splatnosti:	K termínu splatnosti výnosu
Den konečné splatnosti:	31. 07. 2024
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	21. 07. 2024
(dále jen „ Dluhopis “ nebo „ Dluhopisy “)	

- II.2. Dluhopisy mohou být v souladu s ustanovením § 7 zákona o dluhopisech vydány v menším objemu emise, než je předpokládána jmenovitá hodnota emise dluhopisů.
- II.3. Emitent je dále oprávněn vydat dluhopisy do předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů i po uplynutí emisní lhůty, přičemž je Emitent povinen stanovit dodatečnou emisní lhůtu, která skončí nejpozději v den rozhodný pro splacení dluhopisu a uveřejnit ji stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.
- II.4. Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta nebylo provedeno. Samostatné finanční hodnocení emise nebylo provedeno a emise tudíž nemá samostatný rating.

III. Administrátor a vlastníci dluhopisů

- III.1. Administrátorem emise Dluhopisů je Emitent.
- III.2. Určená provozovna při emisi Dluhopisů se nachází na adrese: Jana Růžičky 1165/2a, Kunratice, 148 00 Praha 4 („**Určená provozovna**“). Kontaktní e-mail zní: jan.danes@tepfactor.com.
- III.3. Dluhopisy může upsat jakákoli fyzická či právnická osoba (dále jen „**Upisovatel**“). Emitent si výslovně vyhrazuje právo odmítnout konkrétního Upisovatele, a to i bez udání důvodu.
- III.4. Vlastníkem dluhopisu („**Vlastník dluhopisu**“) je Upisovatel, který je zapsán v seznamu Vlastníků dluhopisu vedeném Emitentem („**Seznam vlastníků**“).
- III.5. 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.

- III.6. 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.

IV. Převoditelnost dluhopisů

- IV.1. Převod dluhopisu je možný pouze mezi Upisovateli.
- IV.2. Převody dluhopisů se provádí rubopisem a oznámením změny vlastníka Emitentovi dluhopisů.
- IV.3. Vlastník dluhopisu (převodce) je povinen zaslat Emitentovi písemné oznámení o změně vlastníka minimálně 15 dnů přede dnem účinnosti převodu dluhopisu, a to doporučeně na adresu Emitenta.
- IV.4. K účinnosti převodu vůči Emitentovi se vyžaduje zápis o změně vlastníka dluhopisu v Seznamu vlastníků dluhopisů. Emitent je povinen provést takovou změnu bezprostředně poté, co mu bude taková změna písemně oznámena.

V. Zajištění závazků z Dluhopisů

- V.1. Závazky z Dluhopisů Emitenta jsou zajištěny osobním ručením člena představenstva a jediného akcionáře Emitenta, pana Tomáše Chrousta, datum narození 30. 11. 1977, bytem Doležalova 1046/22, 198 00 Praha 9 (dále jen „**Ručitel Emitenta**“) a společnosti TEPfaktor 1. s.r.o., se sídlem Jana Růžičky 1165/2a, Kunratice, 148 00 Praha 4, IČO 03403823, ve formě společného ručitelského prohlášení (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“), které je nedílnou přílohou č. 1 těchto emisních podmínek.
- V.2. V ručitelském prohlášení se Ručitel emitenta a Emitent zavázali uspokojit závazky každého Vlastníka dluhopisu z Dluhopisů na základě jeho doručené písemné žádosti, pokud Emitent nesplní své závazky z Dluhopisů řádně a včas. Ručení Ručitele emitenta a Emitenta za závazky z Dluhopisů je omezeno na celkovou částku 30.000.000,- Kč.
- V.3. V souladu s § 2018 OZ přijímají Vlastníci dluhopisů ručení Ručitele emitenta a Emitenta samotným úpisem či koupí Dluhopisů.

VI. Výnos dluhopisů

- VI.1. Výnos dluhopisu je určen úrokovou sazbou ve výši 7,00% ročně ze jmenovité hodnoty dluhopisu, kdy je tato úroková sazba fixní sazbou po celé období. Výnos dluhopisů přísluší Vlastníku dluhopisu za období ode dne upsání dluhopisu do dne splatnosti dluhopisu.
- VI.2. Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k dluhopisům za období kratší jednoho roku se má za to, že jeden rok obsahuje tři sta šedesát dní rozdělených do dvanácti měsíců po třiceti dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní.
- VI.3. První úrokový výnos dluhopisu je splatný k 31. 07. 2019. Druhý úrokový výnos dluhopisu je splatný k 31. 01. 2020.

- VI.4. Výnos dluhopisu je vyplácen Emitentem půlročně zpětně, a to vždy 31. lednu a 31. červenci příslušného kalendářního roku.
- VI.5. Případně-li datum vyplácení výnosu na den, který není pracovním dnem, bude vyplácení výnosu provedeno první následující pracovní den bez nároku na výnos za toto odsunutí výplaty.
- VI.6. Rozhodný den pro výplatu výnosu z dluhopisu je poslední den příslušného měsíce dle bodu 6.4.
- VI.7. Oddělení práva na výnos dluhopisu §18 zákona o dluhopisech se vylučuje.

VII. Splacení emisního kurzu a upisování dluhopisů

- VII.1. Datum Emise Dluhopisů je 30.04.2019 (dále jen „Datum emise“). Emisní kurz Dluhopisu je 100% (slovy: sto procent) jmenovité hodnoty („Emisní kurz“)
- VII.2. Místem upisování Dluhopisů je Určená provozovna Emitenta. Splacení emisního kurzu upsaného Dluhopisu probíhá převodem na bankovní účet Emitenta číslo 281260967/0300 vedeného u Československé obchodní banky, a. s. nebo zaplacením v hotovosti v Určené provozovně Emitenta do (3) tří pracovních dnů od data úpisu. Variabilní symbol pro úpis dluhopisů bude uváděn následovně: Datum narození investora ve formátu RRRR/MM/DD nebo IČ investora
- VII.3. Dluhopisy mohou být vydány jednorázově nebo postupně. Vydání Dluhopisů bude probíhat na základě smlouvy o upsání dluhopisů uzavřené mezi nabyvatelem Dluhopisu a Emitentem („Smlouva o úpisu“).
- VII.4. Upisovací cena Dluhopisu k Datu emise je rovna Emisnímu kurzu.
- VII.5. Upisovací cena Dluhopisů upsaných po Datu emise bude rovna součtu Emisního kurzu a odpovídajícího nevyplaceného alikvotního úrokového výnosu (dále jen „AÚV“). Pokud tak bude dohodnuto ve Smlouvě o úpisu, zaplatí investor při úpisu Dluhopisu pouze nominální hodnotu a nezaplacená částka odpovídající AÚV v den zaplacení Dluhopisu bude Emitentem započtena oproti jeho závazku z prvního následně vypláceného úrokového výnosu Dluhopisu.
- VII.6. Emitent vydá Dluhopis nabyvateli do (5) pěti pracovních dnů ode dne připsání částky odpovídající emisnímu kurzu dluhopisu na bankovní účet Emitenta, případně ode dne zaplacení částky odpovídající Emisnímu kurzu Dluhopisu v hotovosti, nejdříve však v den emise, a to v Určené provozovně Emitenta.
- VII.7. Místem předání Dluhopisů je Určená provozovna Emitenta. O předání dluhopisu bude sepsán předávací protokol. Pokud o to nabyvatel Dluhopisu požádá, zašle Emitent Dluhopis prostřednictvím doporučené zásilky doručované Českou poštou, s. p. a na korespondenční adresu nabyvatele.
- VII.8. Jméno, příjmení, datum narození a adresu trvalého bydliště v případě fyzické osoby, nebo obchodní firmu či název, IČ a adresu sídla v případě právnické osoby prvního vlastníka dluhopisu. Tyto údaje budou zapsány do Seznamu vlastníků dluhopisů včetně emailového kontaktu, telefonického kontaktu a bankovního spojení Vlastníka dluhopisu. Následně bude Dluhopis předán prvnímu vlastníkovi.
- VII.9. Vlastnictví k Dluhopisu a nebezpečí škody přechází na vlastníka převzetím Dluhopisu, a to buď převzetím v Určené provozovně Emitenta, nebo převzetím doporučením zásilky od České pošty, s.p.

VIII. Způsob výplaty jmenovité hodnoty a výnosů z dluhopisů

- VIII.1. Emitent se zavazuje splatit výnosy z dluhopisů ke dni jejich splatnosti a dále se zavazuje splatit ke dni splatnosti dluhopisu jeho jmenovitou hodnotu. Emitent není povinen splatit nominální hodnotu dluhopisu před datem splatnosti.
- VIII.2. Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota dluhopisů bude splacena vlastníkům dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby.
- VIII.3. Splacení jmenovité hodnoty dluhopisů a výplaty úrokových výnosů dluhopisů budou prováděny vždy k datu uvedenému v těchto emisních podmínkách (dále jen „**Den výplaty**“) a to prostřednictvím Emitenta. Případně-li Den výplaty na jiný než pracovní den, povinnost Emitenta zaplatit příslušné částky se přesune na nejbližší následující pracovní den a Emitent v takovém případě není povinen platit žádný úrok nebo jiné dodatečné částky za takto vzniklý časový odklad.
- VIII.4. Výplaty úrokových výnosů dluhopisu a splacení jmenovité hodnoty dluhopisu budou prováděny výhradně bezhotovostním převodem na bankovní účet vlastníka dluhopisu, evidovaný v seznamu vlastníků dluhopisů. Vlastník dluhopisu je povinen písemně sdělit Emitentovi při předání dluhopisu svůj bankovní účet a případné změny účtu písemně oznámit Emitentovi nejpozději do 3 dnů od provedení této změny.
- VIII.5. Za den splacení se považuje datum, kdy bude příslušná částka odepsána z účtu Emitenta.
- VIII.6. Závazek vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu dluhopisu se považuje za řádně a včas splněný, jestliže je příslušná částka poukázána vlastníkovi dluhopisu v souladu s řádnou instrukcí podle předchozích odstavců.
- VIII.7. Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách nebo v jiné měně, která je ke dni platby zákonnou měnou České republiky. Hodnota dluhopisů bude Vlastníkům dluhopisů splacena za podmínek stanovených Emisními podmínkami a dále dle daňových devizových a dalších právních předpisů České republiky, účinných v době platby.

IX. Předčasné splacení dluhopisu

- IX.1. Emitent má právo dle své úvahy zcela nebo zčásti, popřípadě i po částech předčasně splatit dosud nesplacené dluhopisy ke kterémukoliv datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkovi dluhopisu nejpozději 15 dní před datem předčasného splacení emailovou zprávou, nebo doporučeným dopisem na adresu uvedenou v Seznamu vlastníků.
- IX.2. Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle IX části těchto emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit ten Dluhopis, ohledně kterého učinil oznámení. Emitent je povinen v takovém případě uhradit i poměrný úrokový výnos dluhopisu, kdy výnos dluhopisu se určí za období od data emise do data předčasného splacení Dluhopisu. Ode dne následujícího po dni předčasné splatnosti nejsou Dluhopisy svolané z rozhodnutí Emitenta úročeny.
- IX.3. Vlastník dluhopisů je povinen poskytnout Emitentovi veškerou součinnost, kterou Emitent může v souvislosti s takovým předčasným splacením požadovat.

IX.4. Vlastník dluhopisu má právo požádat Emitenta o odkoupení jím vlastněných Dluhopisů. Není povinností Emitenta jeho žádosti vyhovět, ani na žádost Vlastníka písemně reagovat.

X. Zdanění

- X.1. Splacení hodnoty Dluhopisů bude prováděné bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována příslušnými právními předpisy účinnými ke dni takové platby. Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádané další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.
- X.2. Osobám, které se stanou Vlastníky dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje, aby se poradily se svými daňovými a dalšími poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, držení a pozbytí dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž příjmy z dluhopisů mohou být zdaněny.
- X.3. Následující shrnutí právní úpravy zdaňování příjmů z dluhopisů v České republice účinné k Datu emise se týká pouze českých daňových rezidentů, vychází z interpretace Emitenta a nemusí být beze zbytku správné, úplné a relevantní pro všechny Vlastníky dluhopisů. Veškeré uváděné informace se mohou měnit v závislosti na změnách v právních předpisech a v jejich výkladu. Emitent nepřebírá žádnou odpovědnost za jednání jakékoliv osoby v důsledku spolehnutí se na správnost, úplnost a relevantnost zde uvedených informací.

XI. Zdanění výnosů z dluhopisů

- XI.1. Úrok a výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou nebo jinou hodnotou dluhopisu vyplácenou Emitentem při splacení nebo odkoupení dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem (dále jen „**Úrok**“) vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá zvláštní sazbě daně. Zvláštní sazba daně činí 15% a je vybírána srážkou. Daň odvádí emitent.
- XI.2. Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19%.
- XI.3. Bude-li jakákoli 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.
- XI.4. Určité kategorie poplatníků (např. nadace nebo Fond pojištění vkladů) mají za určitých podmínek nárok na osvobození svých úrokových příjmů od daně z příjmů. Předpokladem uplatnění osvobození je předchozí doložení nároku na osvobození plátcí úrokového příjmu.

XII. Zdanění příjmů z prodeje dluhopisů

- XII.1. Příjmy z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, se zahrnují do základu daně dle § 10 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „**ZDP**“), resp. dle § 7 ZDP v případě dluhopisů, které byla zahrnuty do obchodního majetku této osoby, a podléhají (po snížení o uznatelné výdaje podle ZDP) dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15% (u

dluhopisů zahrnutých do obchodního majetku může být tato sazba případně zvýšena o solidární zvýšení daně ve výši 7% z tzv. nadlimitního příjmu podle § 16a ZDP).

XII.2. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově uznatelné.

XII.3. Příjmy z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmu právnických osob a podléhají (po snížení o uznatelné výdaje dle ZDP) dani v sazbě 19%. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u těchto právnických osob daňově uznatelné.

XIII. Schůze Vlastníků dluhopisů

XIII.1. V případě, kdy je potřeba rozhodnout o společných zájmech vlastníků dluhopisů, může Emitent svolat schůzi vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), a to v souladu s těmito emisními podmínkami.

XIII.2. Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi a vyžádá si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě:

- je-li v prodlení s uspokojováním práv spojených s emitovanými dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být poprvé uplatněno.
- změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z jím vydaných dluhopisů.
- návrhu změny nebo změn těchto emisních podmínek. To neplatí, pokud se jedná pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Vlastníků dluhopisů. Změna těchto údajů nesmí způsobit vlastníkům dluhopisů újmu a náklady spojené se změnou nese Emitent.

V těchto případech je oprávněn svolat Schůzi i Vlastník dluhopisu, případně více Vlastníků dluhopisů.

XIII.3. Schůzi organizačně a technicky zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo Schůzi svolává („**Svolatel**“), pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svoji povinnost bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a Schůzi svolá namísto Emitenta Vlastník dluhopisů sám. V tomto případě jdou náklady spojené se Schůzí k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi vždy nese výhradně Vlastník dluhopisu.

XIII.4. Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku XIV těchto emisních podmínek nejpozději (15) patnáct dnů přede dnem konání Schůze. Je-li Svolatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny Emitenta.

XIII.5. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň:

- obchodní firmu, sídlo a identifikační číslo Emitenta,
- označení Dluhopisů v minimálním rozsahu názvu Dluhopisů a Data emise,
- místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo Určené provozovny. Datum konání Schůze musí připadat na pracovní den,
- program jednání Schůze včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání.

XIII.6. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze v návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Schůze rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů. Počet hlasů každého Vlastníka dluhopisů odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Ke změně emisních podmínek nebo k ustavení a odvolání Společného zástupce Vlastníků dluhopisů je nutný souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů.

XIII.7. Účastnit se a hlasovat na schůzi je oprávněn pouze ten Vlastník dluhopisu, který předloží příslušný Dluhopis před konáním Schůze. S dluhopisy, které byly v majetku Emitenta ke dni, který je rozhodný pro účast na Schůzi vlastníků, a které k tomuto dni nezaknily z rozhodnutí Emitenta, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze hosté přizvaní Emitentem.

XIII.8. Dnem rozhodným pro účast na Schůzi vlastníků je den konání Schůze. Svolaná Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů, kteří jsou oprávněni hlasovat, a součet všech jejich jmenovitých hodnot dluhopisů přesahuje více než 30% celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent (sám nebo prostřednictvím svého zmocněnce) informaci o počtu všech dluhopisů, jejichž vlastníci jsou v souladu s emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

XIII.9. Schůzi svolané Emitentem předsedá Emitentem jmenovaný předseda. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisu nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda, který je zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůze hlasovat.

XIV. Společný zástupce Vlastníků dluhopisů, náhradní schůze Vlastníků dluhopisů

XIV.1. Schůze může svým rozhodnutím ustanovit společného zástupce všech vlastníků dluhopisů (dále jen „**Společný zástupce**“). Společný zástupce je oprávněn:

1. Uplatňovat jménem všech Vlastníků dluhopisů práva spojená s dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze vlastníků.
2. Kontrolovat plnění emisních podmínek ze strany Emitenta.
3. Činit jménem všech Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze vlastníků.

XIV.2. Společného zástupce může schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

XIV.3. Pokud není Schůze usnášeníschopná, pak Svolatel svolá, je-li to i nadále potřebné, náhradní Schůzi vlastníků tak, aby se konala do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze vlastníků. Konání náhradní Schůze vlastníků s nezměněným programem jednání se oznámí vlastníků dluhopisů nejpozději do 15 dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze vlastníků.

XIV.4. Není-li zákonem stanoveno jinak, vypracuje Svolatel do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis o Schůzi, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze

přijala. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze a to způsobem dle části XIV těchto emisních podmínek.

XV. Oznámení

XV.1. Oznámení vlastníkům dluhopisů dle těchto Emisních podmínek se považuje za platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách společnosti TEPfactor Ellastep a.s. (<https://www.tepfactor.cz/cze/investment/>). Za datum každého oznámení se bude považovat datum prvního uveřejnění. Oznámené o uveřejněné Emisních podmínek včetně místa, kde je možné se s Emisními podmínkami seznámit, a případné oznámení o vydání dluhopisů, budou zveřejněna také na internetových stránkách společnosti TEPfactor Ellastep a.s.

XVI. Informace o zpracování osobních údajů

XVI.1. Emitent jako správce v souvislosti s emisí Dluhopisů bude zpracovávat osobní údaje Vlastníků dluhopisů v rozsahu jejich kontaktních a identifikačních údajů a údajů souvisejících s vlastnictvím Dluhopisů a to za účely

XVI.1.1. vedení evidence (na základě nezbytnosti pro plnění právní povinnosti, která se na správce vztahuje) a

XVI.1.2. ochrany a uplatňování právních nároků (na základě oprávněného zájmu správce na řádné správě svých práv a povinností).

XVI.2. Osobní údaje budou zpracovávány po dobu trvání právní povinnosti ve vztahu k účelu pod bodem XVI.1.1, a po dobu trvání promlčecích lhůt zvýšenou o jeden kalendářní rok ve vztahu k účelu pod bodem XVI.1.2.

XVI.3. Subjekty údajů mají podle nařízení o ochraně osobních údajů právo:

XVI.3.1. požadovat po správci potvrzení, zda zpracovává osobní údaje, které se jich týkají, a pokud je tomu tak, právo získat přístup k těmto osobním údajům a dalším informacím o zpracování;

XVI.3.2. na opravu a výmaz osobních údajů;

XVI.3.3. na omezení zpracování;

XVI.3.4. v případě pochybností o dodržování povinností souvisejících se zpracováním osobních údajů se obrátit na nás nebo na Úřad pro ochranu osobních údajů.

XVI.4. Ve vztahu ke zpracování prováděnému na základě oprávněného zájmu správce mají subjekty údajů právo vznést námitku proti uvedenému zpracování.
--

XVII. Závěrečná ustanovení

XVII.1. Dluhopisy zakládají přímé, nepodřízené a nepodmíněné závazky Emitenta, které jsou a budou mezi sebou navzájem vzájemně rovnocenné (pari passu). Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky dluhopisů stejně.

- XVII.2. Veškerá práva spojená s dluhopisy se v souladu s ustanovením §42 zákona o dluhopisech promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.
- XVII.3. Právní vztahy z dluhopisů se řídí právním řádem České republiky, zejména zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění platných právních předpisů.
- XVII.4. Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do cizích jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi emisních podmínek, rozhoduje tato česká verze.

XVIII. Dostupnost Emisních podmínek

- XVIII.1. Emisní podmínky jsou v plném znění dostupné na internetových stránkách Emitenta (<https://www.tepfactor.cz/cze/investment/>) a rovněž zdarma v Určené provozovně Emitenta ve formě tištěné brožury.
- XVIII.2. Emisní podmínky byly zveřejněny dne 30.04.2019

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Osoba odpovědná za tyto emisní podmínky, tedy člen představenstva Emitenta, prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto emisních podmínkách v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V Praze dne 30.04.2019



Tomáš Chroust

Člen představenstva společnosti TEPfactor Ellastep a.s..