

WOOD UNION s.r.o.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopis
WOOD UNION II 2022

OBSAH

1. SHRnutí POPISU DLUHOPISŮ	4
2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	5
3. POPIS DLUHOPISŮ	5
3.1 PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ CHARAKTERISTIKY DLUHOPISŮ	5
3.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ	5
3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ	6
3.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY	6
3.5 ZÁVAZEK KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ	6
3.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI	6
3.7 OZNÁMENÍ ZMĚN	6
4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ	6
4.1 ÚDAJE O EMITENTOVÍ A VLASTNICKÉ STRUKTUŘE	6
4.2 DATUM EMISE	6
4.3 EMISNÍ LHŮTA	6
4.4 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA	6
4.5 EMISNÍ KURZ	7
4.6 UPISOVACÍ CENA	7
4.7 MINIMÁLNÍ ÚPIS	7
4.8 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ	7
4.9 ÚČEL EMISE	8
5. STATUS	10
6. ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ, AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ, PROHLÁŠENÍ	10
6.1 ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ	10
6.2 AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ	10
6.3 ZŘÍZENÍ A UVOLNĚNÍ ZAJIŠTĚNÍ, VYMÁHÁNÍ ZAJIŠTĚNÍ	11
6.4 VYMÁHÁNÍ ZÁVAZKŮ EMITENTA PROSTŘEDNICTVÍM AGENTA PRO ZAJIŠTĚNÍ	12
6.5 POSTUP AGENTA PRO ZAJIŠTĚNÍ PŘI REALIZACI ZAJIŠTĚNÍ	12
6.6 PROHLÁŠENÍ EMITENTA, JEDNATELE A SPOLEČNÍKA EMITENTA	12
7. VÝNOS	12
7.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU	12
7.2 KONEC ÚROČENÍ	12
7.3 KONVENCE PRO VÝPOČET VÝNOSU	13
7.4 STANOVENÍ VÝNOSU	13
8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ	13
8.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ	13
8.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	13
8.3 ZÁNİK DLUHOPISŮ	13
8.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ	13
9. PLATEBNÍ PODMÍNKY	13
9.1 MĚNA PLATEB	13
9.2 TERMÍNY VÝPLAT	14
9.3 OSOBY OPRAVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ	14
9.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB	14
9.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB	15
9.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB	15
10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM, ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ	15
10.1 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA	15
10.2 ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISŮ O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM	16
10.3 ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ Z DŮVODU NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ NA STRANĚ EMITENTA	16
11. PROMLČENÍ	16
12. ADMINISTRÁTOR	16
12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA	16
12.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA	17
12.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ	17

13. SCHŮZE, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK	17
13.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE.....	17
13.2 OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB	18
13.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE	19
13.4 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	20
14. OZNÁMENÍ	21
15. RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ.....	22
15.1 RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY	22
15.2 RIZIKA SPOJENÁ S EMITENTEM	22
16. TRENDY NA TRHU PODNIKÁNÍ EMITENTA.....	23
17. ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE	24
18. ROZHODNÉ PRÁVO A JAZYK.....	26
PŘÍLOHA Č. 1 EMISNÍCH PODMÍNEK DLUHOPISŮ WOOD UNION II 2022	27

WOOD UNION s.r.o.
EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ
Dluhopis WOOD UNION II 2022

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.

1. SHRnutí POPISU DLUHOPISŮ

Emitent:	WOOD UNION s.r.o. , IČ: 066 67 104, se sídlem Příkopy 1225/31, 594 01 Velké Meziříčí, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spis. zn. C 103537
Název Dluhopisů:	WOOD UNION II 2022
Identifikační kód ISIN:	Nebude přidělen
Číslo účtu emitenta:	2301465150/2010
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	200.000 Kč (dvě stě tisíc korun českých)
Forma Dluhopisů:	Cenné papíry na řad
Podoba Dluhopisů:	Listinné cenné papíry
Emisní kurz:	100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů k Datu emise
Minimální investice:	13 (třináct) Dluhopisů, tj. 2.600.000 Kč
Datum emise:	1. 1. 2020
Emisní lhůta:	Emisní lhůta pro upisování Dluhopisů začíná běžet dnem 20. 12. 2019 a skončí dnem 30. 6. 2020 s možností prodloužení
Dodatečná emisní lhůta:	Lze uplatnit
Předpokládaný objem Emise:	16.600.000 Kč (šestnáct milionů šest set tisíc korun českých)
Maximální objem Emise:	30.000.000 Kč (třicet milionů korun českých)
Číslování dluhopisů:	001 až 083, v případě navýšení až 150
Výnos:	Pevná sazba 8,0 % ročně (per annum)
Datum počátku prvního výnosového období:	1. 1. 2020
Den vzniku nároku na výplatu výnosu:	Pololetně, vždy k 30.6. a 31.12. daného roku
Rozhodný den pro výplatu výnosu:	Vždy k 20.6. a 20.12. daného roku
Den předčasné splatnosti:	K termínu splatnosti výnosu
Den konečné splatnosti:	31. 12. 2022
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	20. 12. 2022
Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise
Administrátor:	Emitent

Agent pro zajištění:	Zajišťovací agent pro dluhopisy s.r.o., IČ 078 87 591, se sídlem Dolnokrčská 1966/54, Krč, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 309158. Zajišťovací agent pro dluhopisy s.r.o. vykonává činnost agenta pro zajištění dle §20 a §20a Zákona o dluhopisech.
Movité věci:	Movité věci Emitenta pro účely zajištění Emise: Harvestor John Deere 1470 (model IT4 r.v. 2016) a příslušenství a vyvážedka John Deere 1510 (r.v. 2015). Podrobná specifikace Movitých věcí je uvedena ve Smlouvě o zajišťovacím převodu.
Určená provozovna:	Příkopy 1225/31, 594 01 Velké Meziříčí e-mail: wood-union@seznam.cz tel.: +420 732 872 169
Webové stránky:	Nejsou k dispozici

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.

2. 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 § 35 odst. 2 písm. c) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, případně na základě obdobné výjimky v souladu s příslušnými zahraničními právními předpisy, tzn. že nejnižší možná investice pro jednoho investora je rovna nebo vyšší než 100.000 EUR. 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.

3. POPIS DLUHOPISŮ

3.1 PODOBA, FORMA, JMENOVITÁ HODNOTA A DALŠÍ CHARAKTERISTIKY 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.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy. V případě, že budou Dluhopisy vydány jako hromadné listiny, má jejich vlastník právo požádat Emitenta o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy. Žádost vlastníka o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy musí být Emitentovi doručena písemně. Emitent je povinen vyhovět žádosti vlastníka do 30 dnů od jejího obdržení. Emitent je povinen písemně vyzvat vlastníka k převzetí jednotlivých Dluhopisů. Dluhopisy budou vlastníkově předány pouze oproti vrácení hromadné listiny.

3.2 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.

3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ

Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí v souladu s Občanským zákoníkem rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání. Oznámení Emitentovi o změně Vlastníka dluhopisu musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem.

3.4 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.

3.5 ZÁVAZEK KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ

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

3.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI

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

3.7 OZNÁMENÍ ZMĚN

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.

4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ**4.1 ÚDAJE O EMITENTOVĚ A VLASTNICKÉ STRUKTUŘE**

Emitent byl založen panem Jaroslavem Dvořákem v roce 2017 a podniká v těžbě dřeva. Pan Jaroslav Dvořák jako jediný vlastník Emitenta vlastní a pronajímá si rozlehlé pozemky se vzrostlými lesy, na kterých může těžit za nižších vstupních nákladů než konkurence, a které se zároveň nachází dostatečně daleko od kůrovcové kalamity. Dalším pilířem podnikání je výroba palivového dřeva.

Emitent nemá jiné podnikatelské aktivity ani majetkové účasti.

Jediný společník a zároveň jednatel Emitenta pan Jaroslav Dvořák, nar. 30. 6. 1973, bytem č.p. 24, 594 01 Vídeň, má k Datu emise následující podnikatelské aktivity a majetkové účasti:

- LM wood s.r.o., IČ 05757983 – jediný jednatel a 100% společník,
- fyzická osoba podnikající, IČ 88261182.

4.2 DATUM EMISE

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

4.3 EMISNÍ LHŮTA

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

4.4 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE, DODATEČNÁ EMISNÍ LHŮTA

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

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.

4.5 EMISNÍ KURZ

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

4.6 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“). 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.

4.7 MINIMÁLNÍ ÚPIS

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.

4.8 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ

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**“).

Dluhopisy budou Emitentem vydány upisovateli podle Smlouvy o úpisu, a to do 20 pracovních dnů od připsání upisovací či kupní ceny na bankovní účet Emitenta. Podmínkou vydání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané Smlouvy o úpisu na adresu uvedenou ve Smlouvě o úpisu.

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

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 zaslanou 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.

4.9 ÚČEL EMISE

Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů budou Emitentem použity na nákup následujících strojů:

- Harvester John Deere 1470 (model IT4, r.v. 2016), specifikace stroje:
<https://www.deere.com/en/wheeled-harvesters/1470g/>
(dále jen „**Harvester**“)
- Nová hlava John Deere H415 pro Harvester (dále jen „**Příslušenství**“)
- Vyvážka John Deere 1510 (r.v. 2015), specifikace stroje:
<https://www.deere.com/en/forwarders/1510g-forwarder/>
(dále jen „**Vyvážka**“)
- V případě navýšení Emise dluhopisů bude výtěžek použit pro nákup dalšího lesnického stroje (harvestoru, vyvážky, nebo traktoru s frézou)

Níže uvedená tabulka uvádí parametry a stav investičního záměru Emitenta:

Stav záměru Emitenta k datu vyhotovení Emisních podmínek	Emitent uzavřel v prosinci 2019 dohodu se soukromým majitelem rozsáhlých lesů v bezprostřední blízkosti své provozovny na zabránění rozšíření kůrovcové kalamity. Dohoda obsahuje závazek vytěžení 8.000 kubíků poškozeného dřeva měsíčně a následných kultivovacích prací s použitím Traktorové frézy v rozsahu 300 hodin měsíčně. Písemná smlouva bude uzavřena po odsouhlasení oběma smluvními stranami v průběhu ledna 2020. Emitent jedná o nákupu konkrétního Harvestoru i Vyvážky. Pravděpodobně ještě do konce roku 2019 dojde k uhrazení zálohy na oba stroje. Emitent již zakoupil Traktorovou frézu z vlastních zdrojů, dne 17.12.2019 ji přebírá s kompletním zaškolením a spouští do provozu.
Harmonogram záměru Emitenta:	Dodání a zprovoznění Traktorové frézy 17.12.2019 Dodání Harvestoru do 31.01.2020 Dodání Příslušenství do 15.02.2020 Uvedení Harvestoru do provozu a zahájení prací 28.02.2020 Dodání Vyvážky do 31.01.2020 Uvedení Vyvážky do provozu a zahájení prací 28.02.2020 Dokončení zajištění pro investory do 31.03.2020
Rozpočet záměru Emitenta:	Rozpočet záměru: Nákup Traktorové frézy 4.600.000 Kč Nákup Harvestoru 9.400.000 Kč Nákup Příslušenství Harvestoru 2.300.000 Kč <u>Nákup Vyvážky 4.900.000 Kč</u> Celkem: 21.200.000 Kč Vlastní zdroje: Nákup Traktorové frézy 4.600.000 Kč Rozpad financování: Vlastní zdroje 4.600.000 Kč <u>Emise dluhopisů 16.600.000 Kč</u> Celkem: 21.200.000 Kč

Závazky Emitenta	- Emise dluhopisů s názvem Dluhopisy WOOD UNION 2020, o objemu 15.000.000 Kč, se splatností 15.7.2020. - Emise dluhopisů s názvem Dluhopisy WOOD UNION 2022, o objemu 10.000.000 Kč, se splatností 15.7.2022. Další závazky nejsou.																																				
Majetek Emitenta	<table><tr><td>Harvestor John Deere 1270D v ceně cca</td><td>2.800.000 Kč</td></tr><tr><td>Harvestor John Deere 1470D v ceně cca</td><td>3.800.000 Kč</td></tr><tr><td>Harvestor John Deere 1470D v ceně cca</td><td>3.300.000 Kč</td></tr><tr><td>Vyvážečka John Deere 1110D v ceně cca</td><td>2.700.000 Kč</td></tr><tr><td>Vyvážečka John Deere 1410D v ceně cca</td><td>2.800.000 Kč</td></tr><tr><td>Vyvážečka John Deere 1410D v ceně cca</td><td>3.200.000 Kč</td></tr><tr><td>Vyvážečka John Deere 1510E v ceně cca.....</td><td>4.800.000 Kč</td></tr><tr><td>Vyvážečka John Deere 1710D v ceně cca</td><td>4.200.000 Kč</td></tr><tr><td>Vyvážečka John Deere 1110D v ceně cca</td><td>2.300.000 Kč</td></tr><tr><td>4x Servisní vozidlo v souhrnné ceně cca</td><td>1.800.000 Kč</td></tr><tr><td>4x Tahač v souhrnné ceně cca.....</td><td>2.700.000 Kč</td></tr><tr><td>4X Návěsy za tahače v souhrnné ceně cca.....</td><td>3.200.000 Kč</td></tr><tr><td>2x „Lesovůz“ Scania 6x6 s návěsem v souhrnné ceně cca</td><td>4.700.000 Kč</td></tr><tr><td>2x Traktor lesnický v souhrnné ceně cca.....</td><td>1.100.000 Kč</td></tr><tr><td>Traktorová fréza</td><td>4.600.000 Kč</td></tr><tr><td>*Harvestor Komatsu 951 v ceně cca</td><td>10.000.000 Kč</td></tr><tr><td>*Vyvážečka John Deere 1510E v ceně cca.....</td><td>4.800.000 Kč</td></tr></table> Celkem: 62.800.000 Kč Položky označené hvězdičkou slouží jako zajištění předchozí emise dluhopisů Dluhopisy WOOD UNION 2022 se splatností 15.7.2022. Ceny uvedl Emitent jako aktuální tržní, tedy za kolik by uvedené stroje/vozy zobchodoval v krátkém čase do 3 měsíců.	Harvestor John Deere 1270D v ceně cca	2.800.000 Kč	Harvestor John Deere 1470D v ceně cca	3.800.000 Kč	Harvestor John Deere 1470D v ceně cca	3.300.000 Kč	Vyvážečka John Deere 1110D v ceně cca	2.700.000 Kč	Vyvážečka John Deere 1410D v ceně cca	2.800.000 Kč	Vyvážečka John Deere 1410D v ceně cca	3.200.000 Kč	Vyvážečka John Deere 1510E v ceně cca.....	4.800.000 Kč	Vyvážečka John Deere 1710D v ceně cca	4.200.000 Kč	Vyvážečka John Deere 1110D v ceně cca	2.300.000 Kč	4x Servisní vozidlo v souhrnné ceně cca	1.800.000 Kč	4x Tahač v souhrnné ceně cca.....	2.700.000 Kč	4X Návěsy za tahače v souhrnné ceně cca.....	3.200.000 Kč	2x „Lesovůz“ Scania 6x6 s návěsem v souhrnné ceně cca	4.700.000 Kč	2x Traktor lesnický v souhrnné ceně cca.....	1.100.000 Kč	Traktorová fréza	4.600.000 Kč	*Harvestor Komatsu 951 v ceně cca	10.000.000 Kč	*Vyvážečka John Deere 1510E v ceně cca.....	4.800.000 Kč		
Harvestor John Deere 1270D v ceně cca	2.800.000 Kč																																				
Harvestor John Deere 1470D v ceně cca	3.800.000 Kč																																				
Harvestor John Deere 1470D v ceně cca	3.300.000 Kč																																				
Vyvážečka John Deere 1110D v ceně cca	2.700.000 Kč																																				
Vyvážečka John Deere 1410D v ceně cca	2.800.000 Kč																																				
Vyvážečka John Deere 1410D v ceně cca	3.200.000 Kč																																				
Vyvážečka John Deere 1510E v ceně cca.....	4.800.000 Kč																																				
Vyvážečka John Deere 1710D v ceně cca	4.200.000 Kč																																				
Vyvážečka John Deere 1110D v ceně cca	2.300.000 Kč																																				
4x Servisní vozidlo v souhrnné ceně cca	1.800.000 Kč																																				
4x Tahač v souhrnné ceně cca.....	2.700.000 Kč																																				
4X Návěsy za tahače v souhrnné ceně cca.....	3.200.000 Kč																																				
2x „Lesovůz“ Scania 6x6 s návěsem v souhrnné ceně cca	4.700.000 Kč																																				
2x Traktor lesnický v souhrnné ceně cca.....	1.100.000 Kč																																				
Traktorová fréza	4.600.000 Kč																																				
*Harvestor Komatsu 951 v ceně cca	10.000.000 Kč																																				
*Vyvážečka John Deere 1510E v ceně cca.....	4.800.000 Kč																																				
Předpokládaný vývoj ekonomiky Emitenta	<table><tr><td></td><td>2018 (za 7 měs)</td><td>2019 (odhad)</td><td>2020 (odhad)</td><td>2021 (odhad)</td><td>2022 (odhad)</td></tr><tr><td>Obrat</td><td>16.140.000</td><td>46.000.000</td><td>58.000.000</td><td>63.000.000</td><td>68.000.000</td></tr><tr><td>Hmotný Majetek</td><td>10.149.000</td><td>50.000.000</td><td>60.000.000</td><td>60.000.000</td><td>60.000.000</td></tr><tr><td>Zisk před zdaněním</td><td>1.509.000</td><td>7.000.000</td><td>16.000.000</td><td>17.600.000</td><td>19.000.000</td></tr><tr><td>Kumulovaný zisk před zdaněním</td><td>1.509.000</td><td>8.509.000</td><td>24.509.000</td><td>42.109.000</td><td>61.109.000</td></tr><tr><td>Úhrada Dluhopisových emisí</td><td>0</td><td>0</td><td>15.000.000</td><td>0</td><td>26.500.000</td></tr></table> Komentář k výše uvedenému předpokládanému vývoji: - Přehled nepočítá s odpisy majetku, které zlepši cash-flow Emitenta. - Nárůst obratu v letech 2019 a 2020 je způsoben především realizací zakázek nasmlouvaných na nových strojích. - V letech 2021 a 2022 předpokládá Emitent, že udržení objemu zakázek a nárůst obratu zajistí poskytnutím nových služeb (např. palivové dřevo a pěstební práce) a meziročním nárůstem cen. - V roce 2018 a 2019 byly a jsou výnosy použity především na investice do nových strojů a vozového parku. Tím je menší prostor pro zisk. - V dalších letech předpokládá Emitent již udržování majetku ve stejné hodnotě (prodej starých strojů a nákup nových), to mu umožní snížit investice a zvýšit zisk při podobném obratu.		2018 (za 7 měs)	2019 (odhad)	2020 (odhad)	2021 (odhad)	2022 (odhad)	Obrat	16.140.000	46.000.000	58.000.000	63.000.000	68.000.000	Hmotný Majetek	10.149.000	50.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000	Zisk před zdaněním	1.509.000	7.000.000	16.000.000	17.600.000	19.000.000	Kumulovaný zisk před zdaněním	1.509.000	8.509.000	24.509.000	42.109.000	61.109.000	Úhrada Dluhopisových emisí	0	0	15.000.000	0	26.500.000
	2018 (za 7 měs)	2019 (odhad)	2020 (odhad)	2021 (odhad)	2022 (odhad)																																
Obrat	16.140.000	46.000.000	58.000.000	63.000.000	68.000.000																																
Hmotný Majetek	10.149.000	50.000.000	60.000.000	60.000.000	60.000.000																																
Zisk před zdaněním	1.509.000	7.000.000	16.000.000	17.600.000	19.000.000																																
Kumulovaný zisk před zdaněním	1.509.000	8.509.000	24.509.000	42.109.000	61.109.000																																
Úhrada Dluhopisových emisí	0	0	15.000.000	0	26.500.000																																

Exit – plánovaný způsob splacení Emise	Z vygenerovaného zisku: - Emitent má zakázky pro zakoupené stroje nasmlouvané na 4-6 let dopředu. Dle svých očekávání Vygeneruje dostatečný zisk (kumulovaně za 5 let cca 61.000.000 Kč před zdaněním) pro úhradu veškerých závazků z Dluhopisů.
Další (záložní) možnosti splacení	Refinancování závazku: - Bankovním, či nebankovním financováním. - Případně je možno využít navazující dluhopisové financování. Prodejem strojů z majetku: - Emitent vlastní velké množství strojů (viz „Majetek emitenta“), které je možné prodat v případě, že pro ně nebude mít dostatečné využití.

5. STATUS

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, zajištěné ručitelským prohlášením dle čl. 6.1.1 a zajišťovacím převodem vlastnického práva k Movitým věcem ve prospěch Agentu pro zajištění, 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.

6. ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ, AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ, PROHLÁŠENÍ

6.1 ZAJIŠTĚNÍ DLUHOPISŮ

6.1.1 Ručitelské prohlášení

K Datu emise budou závazky Emitenta vyplývající z Dluhopisů zajištěny ručitelským závazkem jednatele a jediného společníka Emitenta, pana Jaroslava Dvořáka, nar. 30. 6. 1973, bytem č.p. 24, 594 01 Vídeň (dále jen „**Ručitel**“). K datu vyhotovení Emisních podmínek nejsou známy žádné další podnikatelské aktivity či majetkové účasti Ručitele v korporacích, vyjma podnikatelských aktivit a majetkových účastí uvedených v článku 4.1 Emisních podmínek. V ručitelském prohlášení, které tvoří Přílohu č. 1 Emisních podmínek, se Ručitel zavázal uspokojit závazky každého Vlastníka Dluhopisu na základě jeho písemné žádosti, pokud Emitent nesplní závazky z Dluhopisů řádně a včas. Pro uplatnění práv z Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů vůči Ručiteli není třeba svolávat Schůzi.

6.1.2 Zajišťovací převod vlastnického práva k Movitým věcem

Po Datu emise budou závazky Emitenta vyplývající z Dluhopisů v souladu s článkem 6.33 těchto Emisních podmínek dozajištěny ve prospěch Agentu pro zajištění a jeho prostřednictvím pro Vlastníky dluhopisů formou zajišťovacího převodu práv k Movitým věcem (dále jen „**Zajištění**“). Zřízení zajištění je popsáno v čl. 6.3. Emisních podmínek.

6.2 AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ

Za účelem posílení věřitelského postavení Vlastníků dluhopisů se Emitent rozhodl zajistit splacení Dluhopisů Zajištěním prostřednictvím Agentu pro zajištění. Jde o způsob zajištění dluhopisů dle § 20 a § 20a Zákona o dluhopisech. Při výkonu práv Agentu pro zajištění se v souladu s § 20a odst. 6 Zákona o dluhopisech na Agentu pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každé zajištěné pohledávky, tedy všech pohledávek z Dluhopisů.

Agent pro zajištění je v souladu s § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech oprávněn:

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

Emitent se zavazuje postavení a práva a povinnosti Agentu pro zajištění respektovat a poskytovat mu potřebnou součinnost.

Vlastníci dluhopisů jsou zastoupeni Agentem pro zajištění, který vykonává práva zajišťovacího věřitele vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů, a to na základě písemné Smlouvy s agentem pro zajištění uzavřené mezi Agentem pro zajištění a Emitentem (dále jen „**Smlouva s agentem**“). Smlouva je Vlastníkům dluhopisů přístupná spolu s Emisními podmínkami v sídle Emitenta.

Úpisem či koupí Dluhopisů bere Vlastník dluhopisů na vědomí, že Agent pro zajištění bude, v souladu se Smlouvou s agentem a Emisními podmínkami, vystupovat jako jediná věřitelská strana zajišťovací smlouvy o zajišťovacím převodu k Movitým věcem (dále jen „**Smlouva o zajišťovacím převodu**“) a dále, že bude svým jménem a na účet Vlastníků dluhopisů vykonávat všechna práva, která vyplývají ze Smlouvy s agentem, Smlouvy o zajišťovacím převodu a Emisních podmínek (dále jen „**Emisní dokumenty Dluhopisů**“). Agent pro zajištění je oprávněn, a to i bez rozhodnutí schůze Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), požadovat po Emitentovi jako zástupce Vlastníků dluhopisů uhrazení jakéhokoliv splatného závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů.

Při plnění funkce Agentu pro zajištění je Agent pro zajištění povinen postupovat s odbornou péčí, v souladu se zájmy Vlastníků dluhopisů a je vázán jejich případnými pokyny ve formě rozhodnutí Schůze Vlastníků dluhopisů, sejde-li se Schůze a takové pokyny vydá.

V případě, že Agent pro zajištění zanikne bez právního nástupce nebo nebude moci vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost či v případě hrubého porušení povinností při výkonu funkce Agentu pro zajištění nebo ukončení Smlouvy, Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi a navrhne, aby Schůze vyslovila souhlas s tím, aby výkonem funkce Agentu pro zajištění byla pověřena jiná osoba (dále jen „**Nový agent pro zajištění**“). Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Veškerá práva Agentu pro zajištění následně přejdou (přechod práv) na základě Zákona o dluhopisech na Nového agenta pro zajištění. Stávající Agent pro zajištění je povinen poskytnout v souvislosti s výměnou Agentu pro zajištění veškerou součinnost Novému agentovi pro zajištění. Výměnu Agentu pro zajištění Emitent bez zbytečného odkladu oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 14 těchto Emisních podmínek.

6.3 ZŘÍZENÍ A UVOLNĚNÍ ZAJIŠTĚNÍ, VYMÁHÁNÍ ZAJIŠTĚNÍ

Zajištění vznikne až s odstupem po Datu emise a po uzavření Smlouvy o zajištění.

Emitent se ve Smlouvě s Agentem pro zajištění zavázal, že do 15 pracovních dnů od převzetí Movitých věcí poskytne maximální součinnost a předá Agentovi pro zajištění veškeré potřebné údaje pro přípravu Smlouvy o zajišťovacím převodu (především maximální identifikaci strojů). Emitent se dále zavazuje, že do 10 dnů od vyzvání Agentem uzavře s Agentem Smlouvu o zajišťovacím převodu. Pro případ neposkytnutí součinnosti či neuzavření Smlouvy o zajišťovacím převodu je ve Smlouvě s agentem sjednána smluvní pokuta.

Nepodaří-li se ve Lhůtě pro upisování upsat celou emisi Dluhopisů, může být Emitentem vyhlášena Dodatečná lhůta pro upisování Emise Dluhopisů. Emitent zajistí, aby se Agent pro zajištění stal příjemcem Zajištění pořízeného z prostředků získaných z upsaných Dluhopisů v Dodatečné lhůtě pro upisování emise Dluhopisů, do 30 dnů od ukončení Úpisu.

Emitent se zavazuje, že učiní všechna potřebná jednání, aby došlo ke vzniku platného Zajištění.

Uvolnění Zajištění k Movitým věcem podléhá předchozímu schválení Agentu pro zajištění. V případě prodeje Movitých věcí musí být sjednána kupní cena za přiměřenou protihodnotu. Kupní cena musí být vyplacena na účet Agentu pro zajištění. Pokud nedojde ke zřízení a vzniku Zajištění ve lhůtě uvedeně v článku 6.33 těchto Emisních podmínek či pokud dojde částečně či zcela k zániku Zajištění ve shora uvedeném rozsahu bez získání přiměřené protihodnoty, je Emitent povinen neprodleně svolat Schůzi, na které odůvodní tuto skutečnost. Schůze následně rozhodne o dalším postupu, včetně např. o případném prodloužení lhůty ke zřízení a vzniku Zajištění a stanovení lhůty k novému zřízení Zajištění.

V případě, že v době od svolání Schůze do data konání Schůze dojde ke zřízení a vzniku Zajištění v rozsahu stanoveném těmito Emisními podmínkami, Emitent Schůzi odvolá stejným způsobem, jakým byla svolána.

V případě, že nedojde ke zřízení Zajištění ve lhůtě dle čl. 6.3. Emisních podmínek, je každý z Vlastníků dluhopisů oprávněn po uplynutí lhůty požádat Emitenta o předčasné splacení Dluhopisů a Emitent je povinen mu vyhovět. Toto právo Vlastníků dluhopisů trvá do okamžiku vzniku Zajištění.

6.4 VYMÁHÁNÍ ZÁVAZKŮ EMITENTA PROSTŘEDNICTVÍM AGENTA PRO ZAJIŠTĚNÍ

Agent pro zajištění je oprávněn požadovat po Emitentovi uhrazení jakékoli částky, kterou je Emitent povinen uhradit kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů ohledně závazku Emitenta vyplývajícího z Dluhopisů. Agent pro zajištění je oprávněn činit v souladu s odbornou péčí jakékoliv kroky k vymáhání závazků, a to i prostřednictvím realizace Zajištění, a to i bez pokynů Schůze. Vlastníci dluhopisů nejsou sami oprávněni uplatňovat práva ze Zajištění v rozsahu, v jakém je uplatňuje Agent.

6.5 POSTUP AGENTA PRO ZAJIŠTĚNÍ PŘI REALIZACI ZAJIŠTĚNÍ

Pokud nastane jakékoliv neplnění závazků z Dluhopisů, bude Agent pro zajištění realizovat Zajištění, a to bez prodlení poté, co mu bude jakýmkoliv Vlastníkem Dluhopisů prokázáno neplnění závazků z Dluhopisů. Výtěžek z realizace Zajištění bude vyplacen na samostatný účet Agentu pro zajištění a Agent pro zajištění po odečtení své odměny a nákladů souvisejících s realizací Zajištění dle Smlouvy s agentem pro zajištění, přičemž odměna Agentu pro zajištění nepřesáhne 10 % ze zpeněžené hodnoty předmětu Zajištění v čase realizace Zajištění. Agent pro zajištění následně rozdělí a převede zbylý výtěžek na bankovní účty Vlastníků dluhopisů vedené v Seznamu vlastníků. Emitent se zavazuje poskytnout Agentovi pro zajištění součinnost pro výplatu výtěžku zpeněženého Zajištění Vlastníkům dluhopisů. Případný přebytek pak bude převeden Emitentovi. V případě, že výtěžek z realizace Zajištění nebude postačovat k úhradě veškerých pohledávek z Dluhopisů, budou jednotliví Vlastníci dluhopisů uspokojeni z výtěžku realizace Zajištění poměrně dle počtu vlastněných Dluhopisů.

Postup Agentu pro zajištění při realizaci Zajištění je upraven ve Smlouvě o zajišťovacím převodu a ve Smlouvě s agentem.

6.6 PROHLÁŠENÍ EMITENTA, JEDNATELE A SPOLEČNÍKA EMITENTA

Emitent se zavazuje, že neposkytne společníkovi, jednateři, ekonomicky či personálně spřízněným osobám ani jakýmkoliv jiným osobám, úvěry, zápůjčky, ručení či jiné formy financování či záruk.

Společník a jednatel Emitenta prohlašuje, že po dobu existence závazků z Dluhopisů:

- nežřídí k majetku Emitenta jakékoliv zatížení, vyjma zatížení Movitých věcí pro účely Zajištění emise Dluhopisů
- nepřevede, nezastaví či jinak nezatíží obchodní podíl na Emitentovi, neschválí prodej závodu, přeměnu Emitenta či obdobný úkon,
- si společník nevyplatí podíl na zisku, ani nesplatí své pohledávky, které vůči němu má Emitent,
- Emitent se nebude dále zadlužovat, celkový objem zadlužení Emitenta nepřesáhne 60 % ročního obrátu Emitenta. V případě krátkodobého překročení závazku musí být nový závazek použit na refinancování starého závazku tak, aby hodnota zadlužení klesla pod stanovený limit.

7. VÝNOS

7.1 VÝNOS, ZPŮSOB ÚROČENÍ, VÝNOSOVÁ OBDOBÍ A VYPLÁCENÍ VÝNOSU

Výnos je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

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 (včetně tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (bez tohoto dne) do následujícího Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (včetně tohoto dne) („**Výnosové období**“).

Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den vzniku nároku na výplatu výnosu neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne uvedenou v čl. 9.2 těchto Emisních podmínek.

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

7.2 KONEC ÚROČENÍ

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů, jak je definován v čl. 10.1 a 13.4.3 těchto Emisních podmínek, ledaže by po splnění všech podmínek

a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále narůstat Výnos podle čl. 7.1 těchto Emisních podmínek až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou Emitentem vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky v souladu s Emisními podmínkami.

7.3 KONVENCE 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).

7.4 STANOVENÍ VÝNOSU

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 konvence pro výpočet Výnosu podle čl. 7.3 těchto Emisních podmínek.

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

8. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

8.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ

Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno v čl. 8. a 10. těchto Emisních podmínek, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

8.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit za dohodnutou cenu nebo postupem dle čl. 10.2 Emisních podmínek.

8.3 ZÁNİK 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 splynutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě.

8.4 DOMNĚNKA SPLACENÍ

Každý příslušný peněžitý závazek Emitenta z Dluhopisů bude pro účely tohoto čl. 8 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.

9. PLATEBNÍ PODMÍNKY

9.1 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.

V případě, že (a) česká koruna, případně jiná zákonná měna České republiky, která by českou korunu nahradila, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, a (b) nebude-li to v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) 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 (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek.

9.2 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**“).

Případne-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.

9.3 OSOBY OPRÁVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ

9.3.1 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**“).

9.3.2 Jmenovitá hodnota

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

9.4 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 příjemce platby 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 (i) předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a/nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

Uplatňuje-li Oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění, již 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 toto své oprávnění 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.

9.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, (a) pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu dle čl. 9.4. Emisních podmínek, nebo v Instrukci a v souladu s platebními podmínkami v takovém sdělení uvedenými, a (b) 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 (a) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 9.4 těchto Emisních podmínek, (b) takové informace, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (c) 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.

9.6 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.

10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA A ŽÁDOST VLASTNÍKA O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM, ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ

10.1 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ Z ROZHODNUTÍ EMITENTA

10.1.1 Rozhodnutí o předčasné splatnosti Emitentem

Emitent má právo rozhodnout o předčasné splatnosti Dluhopisů a splatit vydané Dluhopisy přede Dnem konečné splatnosti.

10.1.2 Splatnost

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 provozovně. Ode Dne předčasné splatnosti nejsou Dluhopisy svolané z rozhodnutí Emitenta úročeny.

10.2 ŽÁDOST VLASTNÍKA DLUHOPISŮ O ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

10.2.1 Žádost Vlastníka dluhopisů

Vlastník dluhopisu má právo 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.

10.2.2 Splatnost

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**“).

10.2.3 Kupní cena

Kupní cena Dluhopisů odkoupených Emitentem na základě Žádosti o odkoupení bude stanovena Dohodou s Emitentem.

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

10.3 ZESPLATNĚNÍ DLUHOPISŮ Z DŮVODU NEPLNĚNÍ ZÁVAZKŮ NA STRANĚ EMITENTA

10.3.1 Zesplatnění Dluhopisů

V případě, že Emitent:

- (a) poruší kterýkoli svůj závazek či prohlášení z čl. 6.3 a 6.6 Emisních podmínek a do 30 dnů od chvíle, kdy bude tato informace zjištěna kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů či Agentem pro zajištění, nesvolá Schůzi, jejímž programem bude dohoda s Vlastníky dluhopisů na dalším postupu, nebo
- (b) neuhradí jakýkoliv Výnos či jistinu Dluhopisů a do 30 dnů od nesplacení závazku nesvolá Schůzi, jejímž programem bude dohoda s Vlastníky dluhopisů na dalším postupu,
- (c) svolá Schůzi, ale při jejím konání nepředloží reálné dodatečné zajištění či jiné řešení, které povede k jistému uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů,
- (d) do 30 dnů nezrealizuje dodatečné zajištění či jiné řešení, které povede k jistému uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů,

dojde k zesplatnění Dluhopisů, a to následující den po uplynutí lhůty uvedené v bodě a) nebo b) nebo d) tohoto čl. 10.3.1 Emisních podmínek. V případě bodu c) dojde k zesplatnění následující den po konání Schůze.

11. PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují ve lhůtě platné dle Občanského zákoníku.

12. ADMINISTRÁTOR

12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA

Administrátorem emise je Emitent.

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

12.2 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.

12.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ

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

13. SCHŮZE, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

13.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE

13.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisu nebo Společný zástupce nebo Agent pro zajištění mohou svolat Schůzi, 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 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. 13.1.3 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 14), 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 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. úplného opisu Seznamu vlastníků. Vlastník dluhopisu je povinen současně s oznámením o svolání Schůze zaslat program schůze včetně navrhovaných změn a požadavků. Emitent je povinen poskytnout přiměřenou součinnost svolavateli, Vlastníkovi dluhopisů, pro řádné svolání Schůze, a to minimálně v rozsahu zveřejnění informace o svolání Schůze na webových stránkách www.dluhopisy.cz, a poskytnutí úplného opisu Seznamu vlastníků, včetně telefonních a e-mailových kontaktů.

13.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto čl. 13.1.2 a dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy („**Změny zásadní povahy**“),

- 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;

- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) kalendářních dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) ukončení činnosti Agentu pro zajištění,
- (g) požadavku na změnu v osobě Agentu pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.
- (h) jiných změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

13.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v čl. 14 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů, Společný zástupce, nebo Agent pro zajištění, je povinen oznámení o svolání Schůze podle čl. 13.1.1 těchto Emisních podmínek ve stejné lhůtě doručit Emitentovi. Emitent je povinen se Schůze zúčastnit a poskytnout informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska Schůze. Agent pro zajištění je povinen se zúčastnit schůze vlastníků svolané z důvodu uvedeného v čl. 13.1.2. písm. f) a g).

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen oznámit svolání schůze na webových stránkách www.dluhopisy.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 (a) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu a Datum emise, (c) 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 Velké Meziříčí, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, čas začátku konání Schůze musí připadat na rozmezí od 8 do 16 hodin, (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen oznámit svolání schůze Agentovi pro zajištění či Společnému zástupci na kontaktní adresy uvedené ve smlouvě s nimi.

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.

13.2 OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB

13.2.1 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

- (i) 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 („**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), nebo
- (j) 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.

13.2.2 Hlasovací právo

Každý Vlastník dluhopisů má tolik hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů v jeho vlastnictví k celkové jmenovité hodnotě všech vydaných a nesplacených či nezrušených Dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

K Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 8.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definovaný níže) dle čl. 13.3.3 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.

13.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

Schůze je povinen se účastnit Emitent 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, Agent pro zajištění a hosté přizvaní Emitentem. Schůze se dále účastní osoby zajišťující průběh této Schůze (např. předseda schůze, zapisovatel, notář apod.).

13.2.4 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, např. umožňujících přímý dálkový přenos Schůze obrazem a zvukem, nebo přímou dvousměrnou komunikaci mezi Schůzí a Vlastníkem dluhopisů nebo přímé písemné vyjádření Vlastníka dluhopisů k navrhovaným usnesením Schůze prostřednictvím emailové komunikace, na emailovou adresu Emitenta použitou pro rozeslání oznámení o svolání Schůze, a to i s předstihem před datem konání Schůze. V případě emailové komunikace dochází k ověření Vlastníka dluhopisů prostřednictvím použití emailové adresy uvedené ve Smlouvě o úpisu nebo oznámení Emitentovi do evidence v Seznamu vlastníků. Vlastník dluhopisu, který využije práva podle takto stanovených podmínek, se považuje za přítomného na Schůzi, se všemi právy z toho vyplývajícími..

13.3 PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE

13.3.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci dluhopisů (oprávnění v souladu s čl. 13.2 těchto Emisních podmínek hlasovat), jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 10 % 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.

13.3.2 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.

13.3.3 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.

13.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

K přijetí usnesení, jímž se (a) schvaluje návrh podle čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek nebo (b) ustavuje či odvolává Společný zástupce nebo (c) odvolává Agent pro zajištění, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tří čtvrtin) hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů, s nimiž je v souladu s čl. 13.2 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. 13.2 těchto Emisních podmínek spojeno hlasovací právo.

13.3.5 Odročení Schůze a náhradní Schůze

Pokud během 0,5 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 náhradní Schůzi, bezprostředně po Schůzi, pokud je to v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Pokud byla Schůze svolána za účelem rozhodnutí o změně Emisních podmínek a pokud během 0,5 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 v čl. 13.3 těchto Emisních podmínek.

13.4 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

13.4.1 Změny emisních podmínek

Pro vyloučení pochybností, souhlas Schůze vlastníků se nevyžaduje (a) ke změně Emisních podmínek přímo vyvolané změnou právní úpravy, (b) ke změně Emisních podmínek, která se netýká postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, nebo (c) 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 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.

13.4.2 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. 13.2 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 nezcizila, 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. 13.4.2 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 9 těchto Emisních podmínek.

13.4.3 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů na žádost Vlastníků dluhopisů

Pokud je na pořadu jednání Schůze kterákoli ze záležitostí uvedených v čl. 13.1.2 (b) až (h) 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. 13.4.3 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 9 těchto Emisních podmínek.

13.4.4 Náležitosti Žádosti

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. 9 těchto Emisních podmínek.

13.4.5 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. 14 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.

14. OZNÁMENÍ

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů, 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 anebo poskytnuto elektronickými prostředky, zejména emailovou zprávou zasílanou na emailovou adresu uvedenou ve Smlouvě o úpisu nebo v Seznamu vlastníků anebo vyvěšením na webových stránkách www.dluhopisy.cz. 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 webových stránkách www.dluhopisy.cz 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.

15. RIZIKA SPOJENÁ S INVESTICÍ DO DLUHOPISŮ

15.1 RIZIKA SPOJENÁ S DLUHOPISY

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. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své závazky spočívající ve vydání majetku zákazníkům,

Riziko úrokové sazby

Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku poklesu ceny Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby.

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. Vlastník dluhopisů má dále možnost za podmínek upravených v článku 10.2.1 požádat Emitenta o odkoupení všech nebo části jím vlastněných Dluhopisů, Emitent však nemá povinnost žádosti vyhovět.

Riziko předčasného splacení

Emitent je oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí. Vlastník dluhopisů takové emise je vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu předčasného splacení.

15.2 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.

Riziko ztráty klíčových osob

Činnost klíčových osob Emitenta je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a jeho schopnost zavádět a uskutečňovat podnikatelskou strategii. Emitent věří, že je schopen udržet a motivovat tyto osoby, nicméně přesto tuto skutečnost není schopen zaručit. Případná ztráta těchto osob by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a finanční situaci.

Riziko regionu, politické riziko

Riziko regionu (státu) spočívá v dodatečném negativním vlivu na investice, úrokové sazby nebo měnové kurzy oproti ostatnímu světu. Obvykle je spojeno se změnou vývoje ekonomiky v důsledku měnové politiky centrální banky, fiskální politiky vlády či externích vlivů. Druhou příčinou zvýšeného rizika v regionu (státu) je mezinárodní politické riziko. Mezinárodní politika vedoucích představitelů (vlády) může zapříčinit negativní vývoj cen nemovitostí, úrokových sazeb, měnových kurzů.

Riziko vyšší moci

Může nastat událost vyšší moci, která se vymyká kontrole Emitenta, např. války, vzpoury, přírodní katastrofy, znárodnění majetku Emitenta, neoprávněného zásahu státních orgánů (např. nařízením jednání, zdržení se jednání, zákaz činnosti), neoprávněné udělení pokut a sankcí státními orgány, neoprávněné obstavení účtů, neoprávněné zabavení majetku apod., která bude mít negativní dopad na hospodářské výsledky Emitenta.

Riziko konkurence

Emitent je účastníkem hospodářské soutěže v konkurenčním odvětví. Z tohoto důvodu musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu a chování konkurence. V podmínkách silné konkurence může dojít k tomu, že nebude schopen reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí, což by mohlo vést ke zhoršení hospodářské situace Emitenta.

Investor by měl zvážit při koupi Dluhopisů všechna výše uvedená rizika.

16. TRENDY NA TRHU PODNIKÁNÍ EMITENTA

Na Emitenta budou působit zejména trendy české ekonomiky.

Ekonomika České republiky nadále roste, růst HDP za rok 2018 činil 3,0 %.¹ Vzhledem k očekávanému zhoršení vnějšího prostředí se snížila predikce ekonomického růstu v roce 2019 z 2,5 % na 2,4 %, pro rok 2020 činí predikce také 2,4 %. Nejvýznamnějším růstovým faktorem by měla být spotřeba domácností v důsledku rostoucích mezd, nízké nezaměstnanosti a zvýšení starobních důchodů. Inflace by se měla v roce 2019 pohybovat okolo 2,3 % a v roce 2020 1,6 %.² Přetrvává historicky nejnižší nezaměstnanost, predikce míry nezaměstnanosti na rok 2019 i 2020 činí 2,2 %.

V souvislosti s předmětem podnikání ovlivňuje Emitenta vývoj v těžbě dřeva a následném dřevařském průmyslu. Příznivá situace české ekonomiky a neklesající obliba dřeva jako stavebního materiálu má pozitivní dopad na celý dřevařský průmysl.

V českých lesích se v roce 2018 vytěžilo 25,7 mil. m³ dřeva, což je zatím největší objem v historii. Naprostou většinu z tohoto množství (23 mil. m³) kvůli nadměrnému suchu a napadení stromů hmyzími škůdci tvořila nahodilá těžba.³ V roce 2019 mají Lesy ČR s.p. vytěžit na svých územních jednotkách cca 11 mil. m³ dřeva s tím, že více než třetina (4 mil. m³) již byla vytěžena v průběhu ledna až dubna.

Převis nabídky surového nezpracovaného dříví nad poptávkou tlačí na pokles jeho cen. U řeziva a dalších pilařských sortimentů je ale situace opačná. Pily nemají další volné kapacity na zpracování dříví a řezivo jde dobře na odbyt. Pokles cen řeziva a dalších výrobků ze dřeva tak nelze očekávat. Poptávka po prknech, fošnách a trámech neklesá, zájemců je dost, a tak pily nemají důvod zlevňovat. Naopak některé dubové a bukové řezivo i zdražuje.⁴

Cena řeziva a dalších výrobků ze dříví je stabilní, protože na trhu je rovnováha mezi nabídkou a poptávkou. Pokud by se ale snížila dostupnost dříví na trhu, je možné předpokládat spíše zvýšení cen řeziva.

Kůrovcová kalamita má vliv na ceny kulatiny, viz níže uvedená Tab. č. 1. Třída III A / III B představuje pilařsky nejkvalitnější sdruženou třídu, jedná se o výřezy pro pilařské zpracování s minimálními vadami. Třída III C a III D jsou kvalitativně horší pilařské třídy, které mohou obsahovat větší vady v podobě suků nebo trhlin. Třída II představuje výřezy pro výrobu loupané dýhy. V následujících tabulkách jsou použity zkratky pro jednotlivé druhy stromů, tj. smrk/jedle (SM/JD), borovice (BO), modřín (MD), dub (DB) a buk (BK).

¹ Tvorba a užití HDP – 4. čtvrtletí 2018. ČSÚ. [online]. Dostupné z: <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/tvorba-a-uziti-hdp-4-ctvrtleti-2018>

² Makroekonomická predikce České republiky, duben 2019. Ministerstvo financí České republiky. [online]. 2019. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2019/makroekonomicka-predikce-duben-2019-34882>

³ Z nejkritičtější Vysočiny se kůrvec šíří na Brněnsko, Budějovicko, Plzeňsko. Dřevařský magazín. [online]. 2.7.2019. Dostupné z: <http://www.drevmag.com/cs/drevarsky-servis/6292-z-nejkritictejsi-vysociny-se-kurovec-siri-na-brnensko-budejovicko-plzensko>

⁴ Ceny kulatiny klesají, řezivo ale nezlevňuje. Novinky.cz. [online]. 17.3.2019. Dostupné z: <https://www.novinky.cz/ekonomika/clanek/ceny-kulatiny-klesaji-rezivo-ale-nezlevnuje-40274600>

	TŘÍDA			
	II	III A, III B	III C	III D
SM/JD	2440 1700 – 3200 -60	1760 1200 – 2300 0	1390 900 – 1890 -110	960 700 – 1500 -40
BO	2160 1500 – 2700 -40	1460 1000 – 2000 +40	1120 900 – 1600 -60	820 600 – 1000 -60
MD	4060 2200 – 5800 -10	2690 1700 – 3800 +90	1910 950 – 2700 -100	1430 800 – 1800 -40
DB	7570 2600 – 9800 +870	4330 1800 – 7000 0	2730 1000 – 4200 -170	2100 1200 – 3000 -10
BK	2480 1800 – 3200 +120	1820 1500 – 2000 0	1530 1000 – 2000 +20	1370 1200 – 1600 +140

Tab. č. 1: Průměrné ceny kulatiny (v Kč/m³ bez DPH) v I. pol. 2019. Zdroj: Dřevařský magazín 7-8/2019

	NESUŠENÉ						SUŠENÉ		
	Řezivo truhlářské středové		Řezivo stavební středové (fošny)	Řezivo stavební export (fošny)	Hranoly 100x100 mm	Řezivo boční (prkna)	Řezivo truhlářské středové		Řezivo stavební
	Prkna	Fošny					Prkna	Fošny	Prkna, fošny
SM/JD	5350 4200 – 6480 -510	6430 4800 – 9200 -80	5250 4200 – 7380 -40	4420 4100 – 4700 -320	5200 4000 – 6800 -70	3360 2800 – 3800 -200	7690 5800 – 9500 +150	8700 6000 – 12500 +310	5620 4500 – 8000 +330
BO	5370 4000 – 6800 -90	6180 5200 – 7200 -100	4990 3800 – 6000 -50	4450 4000 – 5200 -610	5030 3800 – 5500 -180	3350 2800 – 3800 -130	7860 5500 – 10100 +210	8720 6000 – 10500 +180	5810 4200 – 8000 +130
MD	7090 4300 – 9700 -140	8460 5500 – 10200 +410	7030 5000 – 8900 -180	7500 6000 – 8200 +190	7280 5500 – 9000 +10	3960 3000 – 5200 -180	9640 6500 – 12500 +430	10 790 8750 – 14500 +480	8760 5300 – 12000 +1340
DB	9900 5000 – 14900 -1190	17 170 14520 – 22000 +2280	–	–	–	4800 4000 – 5700 +20	16 130 8000 – 21500 +550	20 680 11800 – 26000 +760	–
BK	5880 3500 – 7800 +230	7410 4200 – 10000 +330	–	–	–	3800 3100 – 4350 +120	9420 6000 – 11000 +120	11 100 8000 – 13000 +140	–

Tab. č. 2: Průměrné ceny nesusušeného a sušeného řeziva (v Kč/ m³) bez DPH v I. pololetí 2019. Zdroj: Dřevařský magazín 7-8/2019

Hodnoty uvedené tučným písmem v horní části každého z řádků vyjadřují celorepublikový průměr ceny, za kterou se sledovaný sortiment prodával v I. pololetí 2019. Jedná se o ceny bez DPH, které u kulatiny nezahrnují dopravu z lesa na pilu. V prostředním řádku je uveden rozsah ceny, ve kterém se sortiment na trhu pohyboval. Rozsah je dán původem dřeva a prodejními cenami nastavenými vlastníky lesních porostů nebo těžebními společnostmi, resp. kvalitou dřeva. U řeziva závisí cena na zaměření prodejce, na lokalitě aj. Ve spodním řádku je uveden rozdíl mezi cenami v I. pol. 2019 a II. pol. 2018, červená čísla znamenají zdražení a modrá čísla zlevnění sortimentu.

Všechny výše uvedené skutečnosti budou mít pozitivní nebo neutrální dopad na podnikání Emitenta a jeho hospodářské výsledky. Změna trendu pozitivního vývoje české ekonomiky na negativní by dle názoru Emitenta mohla mít za následek stagnaci nebo pokles zájmu o surovinu Emitenta. Toto by se negativně promítlo do hospodářských výsledků Emitenta a schopnosti splácet závazky z Dluhopisů.

17. ZDANĚNÍ DLUHOPISŮ V ČESKÉ REPUBLICE

Jistina

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny 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.

Úrok

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá dani ve výši 15 %.

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a která nabyla dluhopis v rámci podnikání v České republice, podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 % (pro rok 2020). Přesahuje-li základ daně 48násobek průměrné mzdy, uplatní se solidární zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně ze závislé činnosti a dílčího základu daně z podnikání v příslušném zdaňovacím období a 48násobkem průměrné mzdy.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (pro rok 2020).

Zisky/ztráty z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou,

- která je českým daňovým rezidentem, anebo která
- není českým daňovým rezidentem, ale podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která
- není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem,

se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15 % (pro rok 2020). Přesahuje-li základ daně podnikající fyzické osoby, která nabyla dluhopis v rámci podnikání, 48násobek průměrné mzdy, uplatní se solidární zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně ze závislé činnosti a dílčího základu daně z podnikání v příslušném zdaňovacím období a 48násobkem průměrné mzdy.

Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob (osoba nemá dluhopis zahrnutý do obchodního majetku) obecně daňově neúčinné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů považovat za daňově účinné až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů (tzn. fyzická osoba nepodnikatel nemůže vykázat celkovou ztrátu z prodeje cenných papírů v daném roce).

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou,

- která je českým daňovým rezidentem, anebo která
- není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která
- není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem,

se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 % (pro rok 2020). Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově účinné.

Příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let. Od daně mohou být osvobozeny také příjmy z prodeje dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnut v obchodním majetku, pokud příjem z prodeje cenných papírů a příjem z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu v jejich úhrnu u poplatníka nepřesáhne ve zdaňovacím období 100 000 korun.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícím, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a kupuje dluhopisy do majetku této stálé provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Správce daně může, avšak nemusí, považovat daňovou povinnost poplatníka (prodávajícího daňového nerezidenta) uskutečněním srážky podle předchozí věty za splněnou, avšak povinnost podat daňové přiznání dle následující věty nezaniká. Prodávající je v tomto případě obecně povinen podat v České republice daňové přiznání nebo správce daně může daň vyměřit do konce lhůty pro vyměření daně. Sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost daňového nerezidenta. Částka zajištění daně se zaokrouhluje na celé Kč nahoru (pro rok 2020).

18. 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.

Ve Velkém Meziříčí, 20.12.2019



Jaroslav Dvořák, jednatel
WOOD UNION s.r.o.

PŘÍLOHA Č. 1 EMISNÍCH PODMÍNEK DLUHOPISŮ WOOD UNION II 2022

RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

ve vztahu k

Dluhopisům WOOD UNION II 2022

Maximální objem emise 30.000.000 Kč

Dluhopisy v nominální hodnotě 200.000 Kč

Splatné 31. 12. 2022

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- A. **WOOD UNION s.r.o.**, se sídlem Příkopy 1225/31, 594 01 Velké Meziříčí, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spis. zn. C 103537 (dále jen „**Emitent**“) se rozhodla vydat dluhopisy s názvem WOOD UNION II 2022 v celkové nominální hodnotě až 30.000.000 Kč, v nominální hodnotě jednoho dluhopisu 200.000 Kč, splatné 31. 12. 2022 (dále jen „**Dluhopisy**“) s tím, že Dluhopisy budou vydány v souladu s emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“); a
 - B. Pan **Jaroslav Dvořák**, narozený dne 30. června 1973, trvale bytem č.p. 24, 594 01 Vídeň, je jednatel a jediný společník Emitenta (dále jen „**Ručitel**“); a
 - C. Ručitel souhlasí se zajištěním závazků z Dluhopisů ručitelským prohlášením (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“);
- Ručitel činí následující

1. RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

- 1.1 Podle ustanovení § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (dále jen „**Občanský zákoník**“) se Ručitel zavazuje, že uspokojí pohledávky každého vlastníka dluhopisu (dále jen „**Vlastník dluhopisu**“) z Dluhopisů za Emitentem na základě jeho doručené písemné žádosti, pokud Emitent nesplní Zajištěné závazky (jak je tento pojem definován níže) řádně a včas.

Pro účely tohoto Ručitelského prohlášení se "**Zajištěnými závazky**" rozumí (i) peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a zahrnující peněžitý závazek zaplatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a úrokový výnos, úrok z prodlení, náhrady škody; a (ii) jakékoli peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vzniklé v důsledku neplatnosti a/nebo zrušení Dluhopisů (včetně jakýchkoli závazků vzniklých z bezdůvodného obohacení).

- 12 Závazek Ručitele podle tohoto článku je splatný třicátý den následující po obdržení písemné výzvy Vlastníka dluhopisu.
- 13 Vlastník dluhopisu je oprávněn vykonat svá práva podle tohoto článku, kdykoli bude Emitent v prodlení se zaplacením Zajištěných závazků, aniž by předtím musel vyzvat k plnění Emitenta nebo mu poskytnout jakoukoli dodatečnou lhůtu k plnění.

2. PODMÍNKY RUČITELSKÉHO PROHLÁŠENÍ

- 21 Ručitel poskytuje ručení do doby úplného splnění a uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů odpovídajících Zajištěným závazkům Emitentem.
- 2.2 Závazky Ručitele vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení představují přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Ručitele, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Ručitele s výjimkou závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

3. EMISNÍ PODMÍNKY

Ručitel tímto potvrzuje, že je seznámen s Emisními podmínkami a závazky Emitenta z Dluhopisů.

4. PODŘÍZENOST SUBROGAČNÍHO NÁROKU

Veškeré pohledávky Ručitele za Emitentem vzniklé v důsledku toho, že Ručitel uspokojil pohledávky Vlastníků dluhopisů za Emitentem, se uspokojí až po úplném uspokojení všech ostatních pohledávek Vlastníků dluhopisů za Emitentem; to se sjednává i pro případ úpadku Emitenta v souladu s § 172 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon).

5. PLATBY

Všechny platby Ručitele podle tohoto Ručitelského prohlášení se provedou stejným způsobem jako platby učiněné Emitentem Vlastníkům dluhopisů podle Emisních podmínek. Všechny platby učiněné Ručitelem místo Emitenta na základě tohoto Ručitelského prohlášení budou učiněny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována právními předpisy. Budou-li jakékoli takové srážky či poplatky vyžadovány, nebude Ručitel povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto částek.

6. PROHLÁŠENÍ

- 61 Ručitel tímto prohlašuje a zaručuje Vlastníkům dluhopisů, že závazky z tohoto Ručitelského prohlášení představují jeho platné, účinné a vymahatelné závazky v souladu s podmínkami obsaženými v Emisních podmínkách.
- 62 Ručitel prohlašuje a zaručuje Vlastníkům dluhopisů, že má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vydání tohoto Ručitelského prohlášení.
- 63 Ručitel prohlašuje a zaručuje, že obdržel všechny souhlasy (je-li jich třeba), které jsou potřeba k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a k uspokojení Zajištěných závazků.

7. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 71 Toto Ručitelské prohlášení se bude řídit a bude vykládáno v souladu s právem České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem.
- 72 Vznikne-li jakýkoli spor v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení, bude takový spor předložen a s konečnou platností řešen místně příslušným soudem.

Ve Velkém Meziříčí, dne 23.12.2019


Jaroslav Dvořák, Ručitel
(úředně ověřený podpis)

Ověřovací doložka pro legalizaci Poř.č.: 59401-0034-0998
Podle ověřovací knihy pošty: Velké Meziříčí
Vlastnoručně podepsal: Jaroslav Dvořák

Datum a místo narození: 30.06.1973, Velké Meziříčí, okr. Jihlava nad
Sázavou, CZ
Adresa pobytu: Videň, okr. Jihlava nad Sázavou, Videň 24, CZ

Druh a č. předlož. dokl. totožnosti: 208134973
Občanský průkaz

Velké Meziříčí dne 23.12.2019
Ambrožová Janeta

