

# EMISNÍ PODMÍNKY PODŘÍZENÝCH DLUHOPISŮ

[AXON 0,00/20]

Znění vyhotovené a účinné ke dni [...]

**OBSAH**

<b>1. SHRNUTÍ POPISU DLUHOPISŮ .....</b>	<b>4</b>
<b>2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ.....</b>	<b>6</b>
<b>3. POPIS DLUHOPISŮ .....</b>	<b>7</b>
3.1 FORMA A JMENOVITÁ HODNOTA DLUHOPISŮ.....	7
3.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ.....	7
3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ .....	7
3.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY .....	7
3.5 POVINNOST KE STEJNÉMU ZACHÁZENÍ .....	7
3.6 OHODNOCENÍ FINANČNÍ ZPŮSOBILOSTI .....	8
<b>4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ .....</b>	<b>8</b>
4.1 DATUM EMISE .....	8
4.2 EMISNÍ LHŮTA .....	8
4.3 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE.....	8
4.4 EMISNÍ KURZ .....	8
4.5 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ .....	8
<b>5. STATUS.....</b>	<b>9</b>
<b>6. VÝNOS .....</b>	<b>10</b>
<b>7. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ.....</b>	<b>10</b>
7.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ .....	10
7.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ .....	10
7.3 ZÁNİK DLUHOPISŮ .....	10
7.4 PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM.....	10
7.5 STANOVENÍ VÝŠE ÚHRADY V SOUVISLOSTI SE SPLACENÍM DLUHOPISŮ KE DNI PŘEDČASNÉ SPLATNOSTI EMITENTEM .....	10
7.6 DALŠÍ PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM .....	11
7.7 DOMNĚNKA SPLACENÍ.....	11
<b>8. PLATEBNÍ PODMÍNKY.....</b>	<b>11</b>
8.1 MĚNA PLATEB .....	11
8.2 TERMÍNY VÝPLAT.....	11
8.3 OSOBY OPRÁVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ.....	12
8.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB .....	12
8.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB .....	13
8.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB .....	13
<b>9. POVINNOSTI A DLUHY EMITENTA.....</b>	<b>13</b>
9.1 POVINNOSTI EMITENTA .....	13
9.2 VÝJIMKY Z POVINNOSTÍ EMITENTA DLE ČL. 9.1 .....	14
9.3 DODATEČNÉ ZADLUŽENÍ EMITENTA A AXON NEUROSCIENCE SE .....	15
9.4 OCENĚNÍ SPOLEČNOSTI AXON NEUROSCIENCE SE A UVEŘEJŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ.....	15
9.5 POVINNOSTI EMITENTA V SOUVISLOSTI SE STÁVAJÍCÍMI ZÁSTAVNÍMI PRÁVY .....	16
<b>10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ .....</b>	<b>17</b>
10.1 PŘÍPADY NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ .....	17
10.2 SPLATNOST PŘEDČASNĚ SPLATNÝCH DLUHOPISŮ .....	18
10.3 DALŠÍ PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ DLUHOPISŮ .....	18
<b>11. PROMLČENÍ .....</b>	<b>18</b>
<b>12. ADMINISTRÁTOR.....</b>	<b>18</b>
12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA .....	18
12.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA.....	19
12.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ .....	19
<b>13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK.....</b>	<b>19</b>
13.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ.....	19

13.2	OSOBY OPRÁVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB .....	20
13.3	PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE.....	21
13.4	NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ.....	22
<b>14.</b>	<b>OZNÁMENÍ.....</b>	<b>23</b>
<b>15.</b>	<b>ZDANĚNÍ VÝNOSU Z DLUHOPISŮ .....</b>	<b>24</b>
<b>16.</b>	<b>ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ .....</b>	<b>25</b>
<b>17.</b>	<b>DALŠÍ UJEDNÁNÍ.....</b>	<b>25</b>

AXON HOLDING SE  
**EMISNÍ PODMÍNKY PODŘÍZENÝCH DLUHOPISŮ**  
[AXON 0,00/20]

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 („**zákon o dluhopisech**“), a řídí se zákonem o dluhopisech ve znění účinném ke dni vyhotovení této verze Emisních podmínek.

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

## 1. SHRNTÍ POPISU PODŘÍZENÝCH DLUHOPISŮ

Emitent:	AXON HOLDING SE Registrační číslo: SE19 se sídlem na adrese 4, Arch. Makariou & Kalograion, Nicolaides Sea View City, 5th floor, Flat. 506, Block C, 6016 Larnaca, Kypr registrovaná v Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism, Department of Registrar of Companies and Official Receiver Nikósie, Kypr webová stránka: <a href="http://www.axonholdingse.eu">www.axonholdingse.eu</a>
Název Dluhopisů:	[AXON 0,00/20]
Identifikační kód ISIN:	CZ0000000617
Jmenovitá hodnota Dluhopisu:	1.000.000,- EUR (jeden milion eur)
Forma Dluhopisů:	Zaknihované cenné papíry na doručitele
Status Dluhopisů:	Dluhopisy jsou podřízenými nástroji ve smyslu ustanovení § 34 zákona o dluhopisech.
Emisní kurz:	63,6389 % jmenovité hodnoty Dluhopisů k Datu emise Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise během Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu.
Datum emise:	29.12.2015
Emisní lhůta:	Lhůta pro upisování emise Dluhopisů začíná běžet počátkem Data emise a skončí uplynutím jednoho kalendářního roku od Data emise.
Dodatečná emisní lhůta:	Může být stanovena Emitentem podle čl. 4.3 těchto Emisních podmínek, a to i opakovaně

Předpokládaný objem Emise:	550.000.000,- EUR (pět set padesát milionů eur)
Výnos:	Výnos Dluhopisu je určen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem
Den konečné splatnosti	3.4.2025
Emise:	Emise zastupitelných podřízených Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé podřízené dluhopisy vydávané v rámci Emise
Administrátor:	J&T BANKA, a.s. webová stránka: <a href="https://www.jtbank.cz">https://www.jtbank.cz</a>
Určená provozovna:	J&T BANKA, a.s. Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00
Účel emise:	Dluhopisy byly vydány výlučně za účelem financování akvizice 73,6 % akcií společnosti AXON Neuroscience SE, se sídlem 4, Arch. Makariou & Kalogreon, NICOLAIDES SEA VIEW CITY, 5th floor, office 506, 6016 Larnaka, Kypr (dříve Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovensko, IČO: 46 029 800, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo 1947/B („ <b>AXON Neuroscience SE</b> “) Emitentem.

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu způsobem a ve lhůtě stanovené v těchto Emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů a splacení Dluhopisů bude vykonávat Administrátor. Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Oprávněným osobám (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Administrátorem („**Smlouva s administrátorem**“). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) v běžné pracovní době v Určené provozovně.

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ

## 2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

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

Žádný státní orgán (zejm. Česká národní banka) ani jiná osoba tyto Emisní podmínky neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé.

Emitent nevyhotovil žádný prospekt cenných papírů týkající se Dluhopisů.

Emitent nepožádal a nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na žádném regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému.

Emitent nehodlá Dluhopisy žádným způsobem veřejně nabízet.

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 § 35 odst. 2 písm. c) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu („**zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“), případně na základě obdobné výjimky v souladu s příslušnými zahraničními předpisy, tj. jde o nabídku Dluhopisů, kde nejnížší možná investice pro jednoho investora je rovna nebo vyšší než částka odpovídající stanovenému limitu v eurech (ekvivalent EUR 100.000).

Předání Emisních podmínek nepředstavuje veřejnou nabídku Dluhopisů.

Emitent nepověřil ani nehodlá pověřit žádnou osobu veřejným nabízením Dluhopisů ani jiným jejich nabízením způsobem, který by představoval veřejnou nabídku. Emitent také neudělil žádnému z upisovatelů ani žádné jiné třetí osobě souhlas s použitím Emisních podmínek pro účely veřejné nabídky Dluhopisů v České republice ani v jiném státě.

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 a Dluhopisy nejsou kótovány, registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce.

Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá.

Osoby, do jejichž držení se Emisní podmínky dostanou, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

ZBYTEK STRÁNKY ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ

### 3. POPIS DLUHOPISŮ

#### 3.1 FORMA A JMENOVITÁ HODNOTA DLUHOPISŮ

Dluhopisy jsou vydávány ve formě uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

#### 3.2 VLASTNÍCI DLUHOPISŮ

Vlastníkem dluhopisu („**Vlastník dluhopisu**“) je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován (a) v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s., společností se sídlem Rybná 14, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 250 81 489 („**CDCP**“), nebo (b) v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (CDCP, jakýkoliv jeho právní nástupce nebo jiná osoba oprávněná nebo pověřená vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky společně dále jen „**Centrální depozitář**“).

Evidence zaknihovaných cenných papírů vedená Centrálním depozitářem představuje seznam Vlastníků dluhopisů („**Seznam vlastníků**“).

Jestliže právní předpis nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, bude Emitent a Administrátor 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 evidenci Centrálního depozitáře, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

Emitent bude vést duplicitní evidenci Seznamu vlastníků v sídle Emitenta v Kyperské republice. Pro vyloučení pochybností, rozhodujícím seznamem Vlastníků dluhopisů je vždy Seznam vlastníků vedený Centrálním depozitářem.

V souvislosti s Dluhopisy, jako zaknihovanými cennými papíry, nebude Emitent Vlastníkům dluhopisů vystavovat žádné listiny ani jiné certifikáty.

#### 3.3 PŘEVOD DLUHOPISŮ

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře.

V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře, s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka.

Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s čl. 8.3 těchto Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován níže). Emitent nedá příkaz ke zrušení Emise v evidenci Centrálního depozitáře, dokud nebudou vypořádány veškeré finanční závazky vyplývající z Emise.

#### 3.4 DALŠÍ PRÁVA SPOJENÁ S DLUHOPISY

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní práva.

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

#### 3.5 POVINNOST 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.

## **4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ**

### **4.1 DATUM EMISE**

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

### **4.2 EMISNÍ LHŮTA**

Lhůta pro upisování emise Dluhopisů je uvedena v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

### **4.3 CELKOVÁ JMENOVITÁ HODNOTA EMISE**

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 nesmí vydat Dluhopisy ve větším objemu, než je Předpokládaný objem Emise.

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 datum zahájení a datum ukončení úpisu Dluhopisů příslušné tranše, přičemž úpis první tranše bude zahájen k Datu emise.

Oznámení o jednotlivých tranších Emitent zpřístupní stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

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

### **4.4 EMISNÍ KURZ**

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

### **4.5 ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ**

Vydávání Dluhopisů zajišťuje Administrátor.

Emitent nehodlá Dluhopisy k Datu emise veřejně nabízet ve smyslu příslušných právních předpisů. Emitent nepověřil ani nehodlá pověřit žádnou osobu veřejným nabízením Dluhopisů ani jiným jejich nabízením způsobem, který by představoval veřejnou nabídku. Emitent také neudělil žádnému z upisovatelů ani žádné jiné třetí osobě souhlas s použitím Emisních podmínek pro účely veřejné nabídky Dluhopisů v České republice ani v jiném státě.

Dluhopisy lze upisovat v Určené provozovně.

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

Dluhopisy budou vydány jejich připsáním na účet upisovatele v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře (podle

Smlouvy o úpisu nebo instrukce upisovatele), a to nejpozději v poslední den Emisní lhůty, přičemž Dluhopisy mohou být vydány pouze oproti zaplacení Emisního kurzu.

Protože Dluhopisy jsou zaknihované cenné papíry, nebudou upisovatelům doručovány jako listiny, ale bude jim doručeno (zejména za použití prostředků komunikace na dálku) oznámení o jejich zaevidování na příslušném majetkovém účtu upisovatele v evidenci vedené Centrálním depozitářem nebo (dle instrukce přijaté od upisovatele) v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře. Administrátor doručí takové oznámení každému příslušnému upisovateli bez zbytečného odkladu po zaevidování příslušného množství Dluhopisů na majetkovém účtu takového upisovatele v Centrálním depozitáři, nejpozději však do 10 (deseti) Pracovních dnů (jak je tento pojem definován níže) po takovém zaregistrování.

Emisní kurz bude splacen bezhotovostním způsobem za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu.

## 5. STATUS

### 5.1 PODŘÍZENOST DLUHOPISŮ PODLE ZÁKONA O DLUHOPISECH

Dluhopisy jsou podřízenými nástroji ve smyslu ustanovení § 34 zákona o dluhopisech. V souladu s tím jsou v případě (i) vstupu Emitenta do likvidace, (ii) vydání rozhodnutí o úpadku Emitenta, nebo (iii) obdobného opatření dle aplikovatelného právního řádu odlišného od právního řádu České republiky pohledávky odpovídající právům s Dluhopisy spojenými uspokojeny až po uspokojení všech ostatních pohledávek (včetně, pro vyloučení pochybností, pohledávek za Emitentem z uplatněného Ručení, jak je tento pojem definován níže), s výjimkou pohledávek, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti. Pohledávky z Dluhopisů a ostatní pohledávky, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti, se v případech uvedených v předchozí větě tohoto odstavce uspokojují podle svého pořadí.

Žádný Vlastník dluhopisů není oprávněn započíst jakékoli pohledávky vyplývající z Dluhopisů proti pohledávkám Emitenta, společnosti AXON Neuroscience SE a/nebo jakékoliv Dceřiné společnosti (jak je tento pojem definován níže).

Nad rámec výše uvedeného představují závazky z Dluhopisů (a všechny platební závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, resp. pohledávky Vlastníků dluhopisů odpovídající právům s Dluhopisy spojenými), přímé, obecné, nepodmíněné, nezajištěné závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) mezi sebou navzájem a podřízené tak, jak je popsáno v tomto čl. 5.

### 5.2 VZTAH DLUHOPISŮ K ÚVĚROVÉ SMLouvĚ

Bez ohledu na jiná ustanovení těchto Emisních podmínek se žádný peněžitý dluh vyplývající z Dluhopisů nestane splatným a nesmí na něj být jakýmkoliv způsobem plněno (včetně plnění formou zápočtu apod.) dříve, než dojde k úplnému splacení všech (splatných i nesplatných) dluhů vzniklých na základě nebo v souvislosti s úvěrovou smlouvou nazvanou „**Up To EUR 120,000,000 Facility Agreement**“, která bude uzavřena mezi společností AXON Neuroscience SE jako dlužníkem a společností Timeworth Holdings Limited, zřízenou a existující dle práva Kyprské republiky, se sídlem v Themistokli Dervi, 48, ATHIENITIS CENTENNIAL BUILDING, Flat/Office 603, 6 Floor, 1066 Nicosia, Kyprská republika, registrační číslo HE 187475 („**Timeworth Holdings Limited**“), jako věřitelem („**Úvěrová smlouva**“), za jejichž řádné a úplné splacení se Emitent zaručil vůči společnosti Timeworth Holdings Limited na základě „**Guarantee Undertaking**“ (dohody o ručení), která bude uzavřena mezi společností Timeworth Holdings Limited jako věřitelem a Emitentem jako ručitelem („**Ručení**“). Veškeré pohledávky Vlastníků dluhopisů vyplývající z Dluhopisů jsou tedy plně podřízeny pohledávkám odpovídajícím dluhům společnosti AXON Neuroscience SE vzniklým na základě nebo v souvislosti s Úvěrovou smlouvou, za jejichž splnění se Emitent zaručil na základě Ručení, jakož i pohledávkám odpovídajícím dluhům Emitenta z Ručení.

Timeworth Holdings Limited bude kdykoliv oprávněn převést nebo postoupit Úvěrovou smlouvounebo pohledávky z ní společně s odpovídajícími právy a povinnostmi z Ručení

v souladu s podmínkami Úvěrové smlouvy, a jakékoliv odkazy na Timeworth Holdings Limited uvedené v tomto čl. 5. se v takovém případě budou v příslušném rozsahu považovat na odkazy na příslušného postupníka či nabyvatele.

### 5.3 ZMĚNY ÚVĚROVÉ SMLOUVY

Emitent se zavazuje zajistit, že AXON Neuroscience SE neuzavře dodatek Úvěrové smlouvy nebo jiné ujednání, kterým by došlo ke změně Úvěrové smlouvy takovým způsobem, že by se jakýkoliv dluh vzniklý na základě nebo v souvislosti s Úvěrovou smlouvou stal splatným později než 31.12.2024 (včetně tohoto dne). Dojde-li přesto k takové změně Úvěrové smlouvy, nahradí Emitent Vlastníkům dluhopisů škodu, která jim v souvislosti s takovou změnou Úvěrové smlouvy vznikne. Pro výklad tohoto čl. 5.3 se nepoužije ustanovení věty první § 1769 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

## 6. VÝNOS

Výnos Dluhopisu je určen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.

## 7. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

### 7.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ

Pokud nedojde k odkoupení všech vydaných a nesplacených Dluhopisů Emitentem a jejich zániku podle čl. 7.2 a 7.3 těchto Emisních podmínek nebo k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem v souladu s čl. 7.4, 10, 13.4.2 nebo 13.4.3 těchto Emisních podmínek bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

Vlastník dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů před Dnem konečné splatnosti, s výjimkou předčasného splacení Dluhopisů v souladu s čl. 10, 13.4.2 a 13.4.3 těchto Emisních podmínek.

### 7.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

### 7.3 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 v jedné osobě.

Informace o zániku takto odkoupených Dluhopisů budou zveřejněny způsobem stanoveným v čl. 14 těchto Emisních podmínek.

### 7.4 PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

Nejdříve po uplynutí 2 (dvou) let od Data emise je Emitent podle svého rozhodnutí oprávněn jednorázově předčasně splatit veškeré Dluhopisy za podmínky, že toto své rozhodnutí, včetně stanovení dne, kdy Oprávněným osobám vznikne právo na splacení Dluhopisů („**Den předčasné splatnosti emitentem**“), oznámí Vlastníkům dluhopisů v souladu s čl. 14 těchto Emisních podmínek nejpozději 60 (šedesát) dnů před Dnem předčasné splatnosti emitentem.

### 7.5 STANOVENÍ VÝŠE ÚHRADY V SOUVISLOSTI SE SPLACENÍM DLUHOPISŮ KE DNI PŘEDČASNÉ SPLATNOSTI EMITENTEM

V případě předčasného splacení Dluhopisů podle čl. 7.4 těchto Emisních podmínek zaplatí Emitent částku stanovenou ke Dni předčasné splatnosti emitentem jako cenu odpovídající výnosu Dluhopisu do splatnosti (*yield to maturity*) na úrovni 5,00 % p.a., („**Úhrada**“) a vypočtenou následujícím způsobem:

$$P = \left[ \frac{1}{(1,05)^{\left(\frac{DSC}{360}\right)}} \right] \times 1\,000\,000$$

přičemž:

„*P*“ znamená výše Úhrady za jeden Dluhopis;

„*DSC*“ znamená počet dnů ode Dne předčasné splatnosti emitentem do Dne konečné splatnosti vypočtený za použití kalendářní konvence 30E / 360, kde 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.

Pro účely výpočtu Úhrady se má za to, že den splatnosti Dluhopisů je Den konečné splatnosti tak, jak je definován v těchto Emisních podmínkách.

Má se za to, že zaplacením Úhrady byla jmenovitá hodnota Dluhopisů k danému dni splacena a za to, že Dluhopisy byly takto řádně splaceny.

Celkovou částku Úhrady splatnou každému Vlastníkovi dluhopisů zaokrouhlí Emitent dle matematických pravidel na dvě desetinná místa.

## 7.6 DALŠÍ PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 7.4 těchto Emisních podmínek se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 8 těchto Emisních podmínek.

## 7.7 DOMNĚNKA SPLACENÍ

V případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů splatnou v souvislosti se splacením Dluhopisů nebo částku odpovídající všem příslušným Úhradám v souvislosti s předčasným splacením Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami, všechny povinnosti a dluhy Emitenta z Dluhopisů budou pro účely těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

# 8. PLATEBNÍ PODMÍNKY

## 8.1 MĚNA PLATEB

Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v euro (EUR).

Pokud bude v Kyprské republice zavedena jako zákonná měna jiná měna než euro (EUR), nebudou částky v euro (EUR) nahrazeny částkami v takové jiné měně. Emitent bude provádět platby jakýchkoli částek dlužných podle těchto Emisních podmínek výhradně v euro (EUR). Zavedení jiné měny jako zákonné měny Kyprské republiky nebude mít za následek úpravu nebo změnu těchto Emisních podmínek ani se nedotkne povinností Emitenta vyplývajících z těchto Emisních podmínek a nebude zakládat právo Vlastníků dluhopisů na předčasnou splatnost Dluhopisů.

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.

## 8.2 TERMÍNY VÝPLAT

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude provedeno k datu uvedenému v těchto Emisních podmínkách (každý takový den jako „**Den výplaty**“).

Případně-li Den výplaty 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 pro splacení jmenovité hodnoty 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 euro (EUR).

### 8.3 OSOBY OPRAVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo Úhradu, jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Seznamu vlastníků ke konci kalendářního dne, který předchází o 30 (třicet) kalendářních dnů Den splatnosti dluhopisů, Den předčasné splatnosti emitentem nebo Den předčasné splatnosti („**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba také jen „**Oprávněná osoba**“).

„**Datum ex-jistina**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebude Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným v kalendářní den, na který připadá Datum ex-jistina, nebo kdykoli po tomto dni.

Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Emitenta nebo Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

### 8.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB

Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v členském státě Evropské unie podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Instrukce musí mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem či podpisy nebo podpisem či podpisy ověřenými oprávněným pracovníkem Administrátora), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší 3 (tři) měsíců (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami také jen „**Instrukce**“). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor může vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Administrátorovi doručen taktéž nejpozději 5 (pět) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu Administrátor 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 (jíž je Česká republika smluvní stranou) nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi, spolu s Instrukcí jako její nedílnou součástí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat.

Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Emitent ani Administrátor prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou 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 Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní).

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

Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto čl. 8.4, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto čl. 8.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto čl. 8.4, je považována za řádnou.

## 8.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas, (a) pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet uvedený v Instrukci a v souladu s platebními podmínkami v takovém sdělení uvedenými, a (b) pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z bankovního účtu Administrátora.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba sdělila Administrátorovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést nebo mu nesdělila žádné takové údaje,

- (a) oznámí to Administrátor takové osobě bez zbytečného odkladu po zjištění nemožnosti provedení platby a vyžádá si sdělení takových údajů, které umožňují platbu řádně provést; a
- (b) povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Administrátora do 5 (pěti) Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor 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 ani Administrátor nejsou odpovědní za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že (a) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle čl. 3.2 nebo čl. 8.4 těchto Emisních podmínek, (b) takové informace, dokumenty nebo informace byly neúplné nebo nesprávné nebo (c) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za časový odklad platby.

## 8.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB

Emitent a Administrátor společně mohou 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.

## 9. POVINNOSTI A DLUHY EMITENTA

### 9.1 POVINNOSTI EMITENTA

Emitent se zavazuje, s výjimkou dle čl. 9.2 těchto Emisních podmínek, že do doby splacení veškerých dluhů z Dluhopisů, bez předchozího souhlasu schůze Vlastníků dluhopisů („Schůze“):

- (a) na žádnou třetí osobu nepřevéde akcie společnosti AXON Neuroscience SE, ani k nim nezřídí ani neumožní zřízení žádného zástavního nebo obdobného práva, s výjimkou:
  - (i) převodu akcií společnosti AXON Neuroscience SE, které představují 33.3% podíl na jejím základním kapitálu a hlasovacích právech, na společnost Timeworth Holdings Limited, nebo na jakoukoli jinou společnost ovládanou panem Ing. Petrem Kellnerem, datum narození 20.5.1964; a
  - (ii) převodu akcií společnosti AXON Neuroscience SE, které představují 10.0% podíl na jejím základním kapitálu a hlasovacích právech, na společnost ISTROKAPITAL SE, se sídlem na adrese 4, Arch. Makariou & Kalogreon, Nicolaidesea View City, 5th floor, Flat. 506, Block C, 6016 Larnaca, Kypr registrovaná v Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism, Department of Registrar of Companies

and Official Receiver Nikósie, Kypr, registrační číslo: SE 2, nebo na jakoukoli jinou společnost ovládanou panem Mariem Hoffmanem, která následně převede tyto akcie společnosti AXON Neuroscience SE na společnost J&T PRIVATE EQUITY GROUP LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 22, 1061, Nicosia, Cyprus, registrační číslo HE 327810 („JTPE“), nebo jinou osobu, kterou JTPE určí doručením písemného oznámení na adresu Emitenta uvedenou v čl. 1 a na adresu sídla společnosti ISTROKAPITAL SE.

- (b) na žádnou třetí osobu nepřevede ani neumožní převod závodu společnosti AXON Neuroscience SE, ani jeho části;
- (c) na žádnou třetí osobu nepřevede, ani neumožní převod práv duševního a/nebo průmyslového vlastnictví Emitenta nebo společnosti AXON Neuroscience SE, která jsou nebo budou zaregistrována u příslušného úřadu duševního a/nebo průmyslového vlastnictví nebo o jejichž registraci se vede či povede řízení, a to až do Dne konečné splatnosti, a ani k takovým právům nezřídí ani neumožní zřízení žádného zástavního nebo obdobného práva;
- (d) neumožní a zavazuje se zajistit, aby společnost AXON Neuroscience SE na jakoukoliv třetí osobu nepřevedla, nebo neumožnila převod, (1) jakýchkoliv akcií společnosti AXON Neuroscience CRM Services SE, se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, IČO 50 180 690, zaregistrovanou v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Po, vložka číslo 3230/B, (2) jakýchkoliv akcií společnosti AXON Neuroscience R&D Services SE, se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, IČO 50 180 461, zaregistrovanou v obchodním rejstříku Okresního soudu Bratislava I, oddíl Po, vložka číslo 3320/B a/nebo (3) jakékoliv jiné společnosti, v níž má nebo bude mít jakýkoliv majetkový podíl společnost AXON Neuroscience SE (společnosti uvedené pod body (1), (2) a (3) společně „Dceřiné společnosti“);
- (e) neumožní a zavazuje se zajistit, aby společnost AXON Neuroscience SE na jakoukoliv třetí osobu nepřevedla, nebo neumožnila převod, závodu jakékoliv Dceřiné společnosti, ani jeho části;
- (f) neumožní a zavazuje se zajistit, aby společnost AXON Neuroscience SE na jakoukoliv třetí osobu nepřevedla, nebo neumožnila převod, práv duševního a/nebo průmyslového vlastnictví jakékoliv Dceřiné společnosti, která jsou nebo budou zaregistrována u příslušného úřadu duševního a/nebo průmyslového vlastnictví nebo o jejichž registraci se vede či povede řízení, a to až do Dne konečné splatnosti, a ani k takovým právům nezřídila ani neumožnila zřízení žádného zástavního nebo obdobného práva;
- (g) neučiní jakýkoli úkon, který by měl za následek podstatný negativní dopad. Zejména se zavazuje nakládat se svým majetkem výhradně za podmínek běžných v obchodním styku a za podobných podmínek se zavazuje zajistit (i) nakládání s majetkem společnosti AXON Neuroscience SE a Dceřiných společností a (ii) řádné plnění všech povinností společnosti AXON Neuroscience SE a Dceřiných společností, které lze v rámci jejího podnikání a činnosti důvodně předpokládat, aby u ní nedošlo k podstatnému negativnímu dopadu.

Pro účely těchto Emisních podmínek pojem „podstatný negativní dopad“ znamená jakoukoli událost nebo situaci, která má podstatný negativní dopad na obchodní činnost, majetek, nebo finanční nebo jiný stav Emitenta a/nebo společnosti AXON Neuroscience SE.

## 9.2 VÝJIMKY Z POVINNOSTÍ EMITENTA DLE ČL. 9.1

### 9.2.1 Výjimka v případě zpětného převodu akcií AXON NEUROSCIENCE SE

Bez ohledu na ustanovení čl. 9.1 těchto Emisních podmínek, Emitent může kdykoliv zpětně nabýt akcie AXON NEUROSCIENCE SE v případě odstoupení od smluv nebo jiného ukončení smluv, na základě kterých se uskutečnily převody podle čl. 9.1(a) těchto Emisních podmínek.

### 9.3 DODATEČNÉ ZADLUŽENÍ EMITENTA

Emitent se zavazuje, že jeho jakékoliv případné budoucí finanční zadlužení, mimo zadlužení souvisejícího s Dluhopisy, do Dne konečné splatnosti, sjednané bez předchozího souhlasu Schůze, bude podřízeno dluhům z Dluhopisů a takové finanční zadlužení bude splatné (včetně možnosti předčasného splacení) až poté, co budou splněny všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů.

Pro účely těchto Emisních podmínek pojem „**finanční zadlužení**“ znamená jakékoli zadlužení ve vztahu k (a) vypůjčeným finančním prostředkům (na základě smlouvy o úvěru, smlouvy o půjčce nebo jiné obdobné smlouvy), (b) dluhopisům, směnkám nebo jiným dluhovým cenným papírům, (c) leasingu nebo jinému pronájmu uzavřenému zejména za účelem získání finančních prostředků nebo financování koupě pronajímaného majetku, (d) zárukám, slibům odškodnění anebo jiným zajištěním proti finanční ztrátě jakékoli osoby.

### 9.4 OCENĚNÍ SPOLEČNOSTI AXON NEUROSCIENCE SE A UVEŘEJŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ

#### 9.4.1 Uveřejňování účetních výkazů

Emitent každoročně, počínaje kalendářním rokem, ve kterém proběhne Datum emise, vystaví do jednoho měsíce po skončení příslušného kalendářního roku písemné prohlášení vůči Vlastníkům dluhopisů o tom, že nenastala žádná skutečnost, která podstatně negativně ovlivnila hodnotu společnosti AXON Neuroscience SE, a zpřístupní takové prohlášení v sídle Emitenta a v Určené provozovně.

Nejpozději do 6 (šesti) kalendářních měsíců od konce každého účetního období Emitent uveřejní (a) své auditované konsolidované finanční výkazy za poslední účetní období v případě že to vyžadují platní právní předpisy, jinak jen auditované finanční výkazy za poslední účetní období a (b) auditované finanční výkazy společnosti AXON Neuroscience SE a jejích Dceřiných společností za poslední účetní období, a zpřístupní je v sídle Emitenta a v Určené provozovně.

Pokud o to Vlastník dluhopisů požádá, poskytne mu Emitent kopii posledního prohlášení o neexistenci podstatných negativních vlivů, nebo poslední účetní výkazy, a to písemně nebo elektronicky do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne doručení takové žádosti.

#### 9.4.2 Development plán

K těmto Emisním podmínkám existuje Informační brožura, jejíž součástí je (i) popis projektu a programů společnosti AXON Neuroscience SE a (ii) development plán, ve kterém jsou uvedeny jednotlivé cíle činnosti společnosti AXON Neuroscience SE v klinickém programu, společně s předpokládaným datem jejich splnění („**Development plán**“). Pokud Emitent a/nebo společnost AXON Neuroscience SE nesplní kterýkoliv z předpokládaných cílů uvedených v Development plánu ani do 6 (šesti) měsíců po příslušném datu splnění, je Emitent povinen svolat Schůzi a navrhnout schválení nového Development plánu, případně jiných podmínek postupu společnosti AXON Neuroscience SE.

#### 9.4.3 Ocenění společnosti

V případě, že Schůze s návrhem na změnu Development plánu, případně jiných podmínek postupu společnosti AXON Neuroscience SE, dle čl. 9.4.2 těchto Emisních podmínek nesouhlasí, je Emitent povinen zajistit do 6 (šesti) měsíců od konání Schůze ocenění společnosti AXON Neuroscience SE a následně znovu svolat Schůzi a navrhnout, aby rozhodla o schválení takového ocenění společnosti AXON Neuroscience SE („**Změna ocenění**“). Emitent je povinen v pozvánce na takovou Schůzi uvést jako bod programu této Schůze i schválení případného předčasného splacení Dluhopisů dle tohoto čl. 9.4.3.

Ocenění provede výlučně některá ze společností tzv. velké čtyřky, tj. Deloitte, PricewaterhouseCoopers, Ernst & Young nebo KPMG, či jejich právní nástupce.

V případě, že Schůze neschválí Změnu ocenění, může Schůze na návrh kteréhokoliv z přítomných Vlastníků dluhopisů rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů těch Vlastníků dluhopisů, kteří nesouhlasí se Změnou ocenění a požádají o předčasné splacení Dluhopisů, přičemž to platí i v případě, že tato záležitost nebyla zařazena na program této Schůze a na této Schůzi nejsou přítomni všichni vlastníci Dluhopisů, případně všichni Vlastníci dluhopisů nesouhlasí se zařazením této záležitosti na program této Schůze. V případě schválení předčasné splatnosti Dluhopisů dle předchozí věty je pak Emitent povinen takové Dluhopisy splatit v souladu s čl. 10.2 a 10.3 těchto Emisních podmínek.

#### 9.4.4 Povinnosti dle čl. 9.4 ve vztahu k Dceřiným společnostem

Pro účely tohoto čl. 9.4 pojem „**společnost AXON Neuroscience SE**“ zahrnuje (i) společnost AXON Neuroscience SE a (ii) Dceřiné společnosti.

### 9.5 POVINNOSTI EMITENTA V SOUVISLOSTI SE STÁVAJÍCÍMI ZÁSTAVNÍMI PRÁVY

#### (a) Prohlášení o Vzniklém Zástavním právu na Akcích AXON

Emitent prohlašuje, že v den Data Emise budou následující akcie společnosti AXON Neuroscience SE: (a) 22 880 000 listinných kmenových akcií na jméno s číselným označením 1 až 22 880 000 ve jmenovité hodnotě 1ks akcie ve výši 1,00 EUR, které byly nahrazeny hromadnou akcií číslo H-1, a (b) 12 listinných kmenových akcií na jméno s číselným označením 1/1/2011 až 12/1/2011 ve jmenovité hodnotě 1ks akcie ve výši 10 000,00 EUR (akcie podle písmene (a) a (b) tohoto odstavce dále společně jenom "**Akcie AXON**"), předmětem zástavního práva v prospěch J & T BANKA, a.s., se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, IČ: 471 15 378, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731, podnikající na území Slovenské republiky prostřednictvím organizační složky J & T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, 811 02 Bratislava, IČO: 35 964 693, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném okresním soudem Bratislava I., odd. Po vložka č. 1320/B „(**J & T Banka**)“, které bylo zřízené smlouvou o zřízení zástavního práva k listinným cenným papírům z 28.06.2012 (ve slovenštině "*Zmluva o zriadení záložného práva k listinným cenným papierom*") mezi J & T Bankou a ISTROKAPITAL CYPRUS LIMITED, se sídlem Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat/Office 12, P.C. 1061, Nicosia, Cyprus, zapsaná na Ministerstvu energií obchodu, průmyslu a turistického ruchu oddělení zápisů společností a oficiálního zapisovatele a správce Nikósie, pod číslem HE 256657 ("**IK CY**"), a které vzniklo dne 20.07.2012 zápisem v Centrálním depozitáři cenných papírů SR, a.s., ul. 29. augusta 1/A, Bratislava 814 80, IČO: 31 338 976 (dále jenom "**CDCP SR**"; toto vzniklé zástavní právo dále jen "**Vzniklé Zástavní právo na Akcie AXON**").

#### (b) Prohlášení o Zřízeném Zástavním právu na Akcích AXON

Emitent prohlašuje, že v den Data Emise budou Akcie AXON předmětem smlouvy o zřízení zástavního práva k listinným cenným papírům (v slovenštině "*Zmluva o zriadení záložného práva k listinným cenným papierom*") mezi (i) J & T Bankou, a (ii) ISTROKAPITAL SE, se sídlem Klimentos, 41-43, Klimentos Tower, 1st Floor, Flat/Office 12, P.C. 1061, Nicosia, Cyprus, zapsaná na Ministerstvu energií, obchodu, průmyslu a turistického ruchu oddělení zápisů společností a oficiálního zapisovatele a správce Nikósie, pod číslem SE 2 (dále jen "**IK SE**"), ze dne 14.04.2015 (toto zřízené zástavní právo dále jen "**Zřízené Zástavní právo na Akcie AXON**"). Pro vyloučení pochybností, Zřízené Zástavní právo na akcie AXON nebylo zaregistrované v CDCP SR a tedy nevzniklo.

#### (c) Povinnosti Emitenta

Emitent se zavazuje zajistit do uplynutí 20 kalendářních dnů ode dne následujícího po dni, kdy budou upsány všechny Dluhopisy (tento den dále jenom "**Den zániku Zástavních práv**"), zánik (i) Vzniklých Zástavních práv na Akcích AXON a (ii) Zřízených Zástavních práv na Akcích AXON.

Emitent se také zavazuje zajistit, aby do Dne zániku Zástavních práv nenastala taková událost, která by opravňovala zástavního věřitele začít s výkonem Vzniklého Zástavního práva na Akcie AXON.

Emitent sa také zavazuje zajistit, aby nedošlo ke vzniku Zřízeného Zástavního práva na Akcie AXON.

(d) Notifikační povinnost Emitenta

Emitent je povinen do uplynutí 5 Pracovních dnů následujících po Dni zániku Zástavních práv písemně potvrdit Administrátorovi splnění povinností Emitenta podle čl. 9.5(c) těchto Emisních podmínek.

Emitent souhlasí, aby Administrátor na žádost kteréhokoliv Vlastníka Dluhopisů umožnil takovému Vlastníkovi Dluhopisů seznámit se s obsahem potvrzení dle prvního odstavce tohoto článku 9.5(d).

## 10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPÁDECH NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ

### 10.1 PŘÍPADY NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ

Pokud dojde ke kterékoli z následujících skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností jako „**Případ neplnění povinností a dluhů**“):

(a) Neplacení

Jakákoliv platba Emitenta související s Dluhopisy podle těchto Emisních podmínek nebude provedena řádně a včas podle těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dnů; nebo

(b) Porušení neplatebních povinností a dluhů

Emitent nesplní nebo nedodrží jinou podstatnou povinnost v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek než povinnost k peněžitému plnění a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi na adresu Určené provozovny; nebo

(c) Úpadek či úpadkové řízení

- (i) Emitent je v úpadku (podle právního řádu Kyprské republiky nebo podle právního řádu jiné země), nebo
- (ii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh (podle právního řádu Kyprské republiky nebo jakýkoliv návrh s obdobnými účinky podle právního řádu jiné země než Kyprské republiky), nebo
- (iii) insolvenční návrh podle bodu (ii) je soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta, nebo
- (iv) soud nebo jiný příslušný orgán vydá rozhodnutí o úpadku Emitenta (podle právního řádu Kyprské republiky nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než Kyprské republiky); nebo
- (v) společnost (1) AXON Neuroscience SE nebo (2) kterákoliv Dceřiná společnost je v úpadku (podle právního řádu Kyprské republiky, Slovenské republiky nebo podle právního řádu jiné země), nebo
- (vi) společnost (1) AXON Neuroscience SE nebo (2) kterákoliv Dceřiná společnost na sebe podá insolvenční návrh (podle právního řádu Kyprské republiky, Slovenské republiky nebo jakýkoliv návrh s obdobnými účinky podle právního řádu jiné země než Kyprské republiky nebo Slovenské republiky), nebo

(vii) insolvenční návrh podle bodu (vi) je soudem zamítnut pro nedostatek majetku (1) společnosti AXON Neuroscience SE nebo (2) kterékoliv Dceřiné společnosti, nebo

(viii) soud nebo jiný příslušný orgán vydá rozhodnutí o úpadku (1) společnosti AXON Neuroscience SE nebo (2) kterékoliv Dceřiné společnosti (podle právního řádu Kyperské republiky, Slovenské republiky nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než Kyperské republiky nebo Slovenské republiky); nebo

(d) Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí soudu nebo jiného příslušného orgánu nebo přijato usnesení příslušných orgánů Emitenta o zrušení Emitenta s likvidací (nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí či usnesení podle právního řádu jiné země než Kyperské republiky); nebo

(e) Změna ovládajících osob Emitenta

Součet přímých nebo nepřímých podílů p. Ing. Borise Kreheľa a p. Maria Hoffmanna na základním kapitálu a/nebo hlasovacích právech v Emitentovi klesne pod 90 %; nebo

(f) Negativní změna

Schůze neschválí nové ocenění podle čl. 9.4.3 těchto Emisních podmínek,

pak

může Vlastník dluhopisů postupem podle čl. 13 těchto Emisních podmínek svolat Schůzi a/nebo postupem podle čl. 9.4.3 těchto Emisních podmínek navrhnout, aby Schůze rozhodla o předčasném splacení Dluhopisů („**Rozhodnutí o předčasném splacení**“) těch Vlastníků dluhopisů, kteří budou s takovým postupem souhlasit, a Emitent je povinen takové Dluhopisy splatit v souladu s čl. 10.2 a 10.3 těchto Emisních podmínek.

Pro vyloučení pochybností, případy dle čl. 9.2 těchto Emisních podmínek nepředstavují Případ neplnění povinností a dluhů.

## 10.2 SPLATNOST PŘEDČASNĚ SPLATNÝCH DLUHOPISŮ

Právo na předčasné splacení Dluhopisů, jichž se Rozhodnutí o předčasném splacení týká, vzniká Oprávněné osobě k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém o něm Schůze rozhodla („**Den předčasné splatnosti**“), ledaže by do Dne předčasné splatnosti byl příslušný Případ neplnění dluhů a povinností odstraněn nebo příslušné Rozhodnutí o předčasném splacení Schůzí zrušeno.

## 10.3 DALŠÍ PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ DLUHOPISŮ

Zaplacením Úhrady stanovené dle čl. 7.5 těchto Emisních podmínek se má jmenovitá hodnota předčasně splatných Dluhopisů podle tohoto čl. 10 za splacenou.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto čl. 10 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 8 těchto Emisních podmínek.

## 11. PROMLČENÍ

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

## 12. ADMINISTRÁTOR

### 12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA

Administrátor je uveden v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

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 jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb. Jmenování jiného nebo dalšího Administrátora nesmí být v období mezi 90. (devadesátým) dnem před dnem splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu nebo Úhrady a 30. (třicátým) dnem po dni splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu nebo Úhrady.

Oznámení o změně 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 Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta. Administrátor za povinnosti a dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů nebo Oprávněnými osobami, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

## 13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

### 13.1 PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

#### 13.1.1 Právo svolat schůzi Vlastníků dluhopisů

Emitent nebo Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů 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 nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen v nezbytném časovém předstihu, nejpozději však 20 (dvacet) dnů před zamýšleným konáním Schůze, doručit Emitentovi oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny oznámení o konání Schůze tak, aby mohlo dojít bez zbytečného prodlení k jeho uveřejnění (viz čl. 13.1.3 těchto Emisních podmínek s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 14 těchto Emisních podmínek) (pro vyloučení pochybností se uvádí, že v takovém případě Emitent ani Administrátor nebude povinný jakkoli zkoumat náležitosti takového oznámení a nebude jakkoli odpovědný za obsah takového oznámení), a současně (a) doručit Emitentovi oznámením adresovaným k rukám Administrátora na adresu Určené provozovny žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpisu z příslušné evidence Emise, a (b) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi nebo Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi (zejm. obstarání výpisu z příslušné evidence).

Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (a) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (b) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

#### 13.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi v případech uvedených níže v tomto čl. 13.1.2 (a) až (e), v případech uvedených v čl. 9.4.2 a 9.4.3 těchto Emisních podmínek a dalších případech stanovených právními předpisy („**Změny zásadní povahy**“):

- (a) návrh změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek vyžaduje podle právních předpisů;
- (b) návrh na přeměnu Emitenta;
- (c) návrh na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu;

- (d) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) kalendářních dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (e) návrh na změnu stanov Emitenta, vyjma změn, které nastávají ze zákona nebo na základě zákona.

Pro vyloučení pochybností, Emitent není povinen svolat Schůzi v případech dle čl. 9.2 těchto Emisních podmínek.

Emitent může svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, kdy by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění povinností a dluhů.

Emitent může svolat Schůzi, pokud hodlá získat souhlas Schůze v případech stanovených v čl. 9.1 a 9.3 těchto Emisních podmínek.

### 13.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je Emitent povinen oznámit způsobem uvedeným v čl. 14 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze podle čl. 13.1.1 těchto Emisních podmínek ve stejné lhůtě doručit Emitentovi.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (a) obchodní firmu, registrační číslo a sídlo Emitenta, (b) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN Dluhopisu, (c) místo, datum a hodinu konání Schůze (místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků dluhopisů účastnit se Schůze), (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna Emisních podmínek ve smyslu čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek též návrh takové změny Emisních podmínek a jeho zdůvodnění, a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.

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

Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

Probíhá-li reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, Emitent nemusí Schůzi svolat.

## 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

- (a) 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**“);
- (b) osoba, která se prokáže jako zmocněnec Vlastníka dluhopisu podle písm. (a) pro účely této Schůze; nebo
- (c) osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou.

K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se pro účely Schůze 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 nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 7.3 těchto Emisních podmínek, se pro účely Schůze nepřihlíží.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je definovaný níže) dle čl. 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, Společný zástupce (jak je definovaný níže) (není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem. Schůze se dále účastní osoby zajišťující průběh této Schůze (např. předseda schůze, zapisovatel, notář apod.).

## 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 82% 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 nebo Vlastníky dluhopisů 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 je zapotřebí souhlas alespoň 80 % 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 jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Tím není dotčeno právo Emitenta nebo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi novou, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami.

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

Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze.

Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v čl. 13.3.1 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, 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 nebo změnou Development plánu nebo Změnou ocenění, 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 Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí Žadatel uplatnit do 30 (třiceti) dnů od uveřejnění takového usnesení Schůze písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká.

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

Pro výpočet hodnoty předčasně splatných Dluhopisů podle tohoto čl. 13.4.2 se přiměřeně použije ustanovení čl. 7.5 těchto Emisních podmínek.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto čl. 13.4.2 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 8 těchto Emisních podmínek.

Uvedené právo má též právní nástupce Žadatele.

#### 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 těchto Emisních podmínek, vyjma záležitostí uvedených v čl. 13.1.2 (a) těchto Emisních podmínek, a Schůze s takovými Změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit Dluhopisy těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají („**Žadatel**“).

Toto právo Žadatel může uplatnit písemným oznámením („**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny ve lhůtě nejpozději do 30 (třiceti) dnů po porušení povinnosti Emitenta postupovat v souladu s usnesením Schůze, na pořadu jednání, které byla kterákoli ze záležitostí uvedených v čl. 13.1.2 (b) až (e) těchto Emisních podmínek.

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

Zaplacením Úhrady stanovené dle čl. 7.5 těchto Emisních podmínek se má jmenovitá hodnota předčasně splatných Dluhopisů podle tohoto čl. 13.4.3 za splacenou.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto čl. 13.4.3 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 8 těchto Emisních podmínek.

#### 13.4.4 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení Žadatel v souladu s čl. 13.4.2 nebo 13.4.3 těchto Emisních podmínek žádá, a číslo majetkového účtu, kód, název a adresu účastníka Centrálního depozitáře, prostřednictvím kterého jsou Dluhopisy drženy. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny.

Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit do Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle čl. 8. těchto Emisních podmínek.

#### 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 nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi oznámením adresovaným k rukám Administrátora 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 Schůzi pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou ze Změn zásadní povahy souhlasila, 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

Oznámení o konání Schůze a jakékoliv jiné oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude vyhotoveno v českém jazyce a uveřejněno na webové stránce Emitenta uvedené v čl. 1. těchto Emisních podmínek.

Informace týkající se výkonu práv Vlastníků dluhopisů mohou být Vlastníkům dluhopisů poskytovány elektronickými prostředky. 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 v sídle Emitenta a v Určené provozovně 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 a na webové stránce Emitenta a Administrátora uvedené v čl. 1 těchto Emisních podmínek.

Jestliže o to Vlastník dluhopisů požádá, musí mu Emitent poskytnout bezúplatně jeden výtisk aktuálních Emisních podmínek.

## 15. ZDANĚNÍ VÝNOSU Z DLUHOPISŮ

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny 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 žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

Budoucím vlastníkům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových, popř. devizově právních důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v Kyprské republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty (jiné jako Kyprská republika), jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

Následující stručné shrnutí zdaňování Výnosu v Kyprské republice, které vychází zejména ze zákona o daních z příjmů Kyprské republiky 118(I)/2002 (výsledné zdanění také jako „**daň z příjmu**“), v platném znění a zákona o mimořádném příspěvku na ochranu republiky 117(I)/2002 (výsledné zdanění též jako „**daň na ochranu**“), v platném znění a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného správními úřady Kyprské republiky a jinými státními orgány, známého Emitentovi k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Výnos vyplácený fyzické osobě, která je daňovým rezidentem Kyprské republiky, podléhá dani na ochranu u zdroje (tj. zadržené Emitentem při výplatě Výnosu). Sazba této daně na ochranu k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek je 30%.

Zdanění Výnosu vyplácený právnické osobě, která je daňovým rezidentem Kyprské republiky, se bude odvíjet podle toho, zdali půjde o aktivní příjem nebo pasivní příjem následovně:

- Pokud příjem z Výnosu u Vlastníka dluhopisů, který je daňovým residentem Kyprské republiky, nevzniká na základě běžných činností anebo není pevně spjatý s běžnými podnikatelskými činnostmi Vlastníka dluhopisů (každý vlastník bude hodnocen zvlášť), potom takový příjem bude považován za pasivní. Výnos bude podléhat dani na ochranu ve výšce 30% u zdroje (tj. zadržené Emitentem při výplatě Výnosu).
- Pokud příjem z Výnosu u Vlastníka dluhopisů, který je daňovým residentem Kyprské republiky, vzniká na základě běžných činností anebo je pevně spjatý s běžnými podnikatelskými činnostmi Vlastníka dluhopisů (každý vlastník bude hodnocen zvlášť), potom takový příjem bude považován za obchodní činnost. Výnos bude podléhat dani z příjmu, která k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek je 12,5%.

Kyprská republika neukládá žádnou srážkovou daň na vyplacené úroky (Výnos) právnické osobě nebo fyzické osobě, která není daňovým rezidentem Kyprské republiky. Také v případě, že Vlastník dluhopisů není daňovým residentem v jiném členském státu Evropské unie nebo dalšího státu tvořící Evropský hospodářský prostor, nebo třetího státu nebo jurisdikce, se kterou má Kyprská republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení a vyloučení dvojího zdanění všech možných druhů příjmů, platnou a účinnou smlouvu nebo dohodu o výměně

informaci v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmu nebo které jsou smluvními stranami mnohostranné mezinárodní smlouvy obsahující ustanovení o výměně daňových informací v oblasti daní z příjmů, která je pro ně a pro Kyprskou republiku závazná, se žádná srážková daň nebude uplatňovat.

## **16. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ**

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

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

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

Pro takový případ bude dána místní příslušnost Obvodnímu soudu pro Prahu 1, je-li dána v konkrétním případě věcná příslušnost okresního soudu, a Městskému soudu v Praze, je-li dána v konkrétním případě věcná příslušnost krajského soudu, nestanoví-li zvláštní právní předpis jinak.

## **17. DALŠÍ UJEDNÁNÍ**

Vlastníci dluhopisů na sebe přebírají nebezpečí změny okolností.

Připouští-li v těchto Emisních podmínkách použitý výraz různý výklad, nevyloží se v pochybnostech k tíži toho, kdo výrazu použil jako první.

Obecné ani zvláštní zvyklosti nemají přednost před ustanoveními právních předpisů, která nemají donucující charakter.

Tyto Emisní podmínky a Smlouva s administrátorem nejsou smlouvami na sobě závislými a každá z nich se posuzuje samostatně.