



GEEN General Energy a.s.

EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou 5,00% p.a.
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 250.000.000,- CZK
splatné v roce 2022

ISIN: CZ0003516262

Emisní kurz: 100% jmenovité hodnoty

Datum emise: 10.4.2017

Emisní podmínky

Tento dokument představuje emisní podmínky (dále jen „**Emisní podmínky**“) v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoD**“), které podrobněji vymezují práva a povinnosti Emitenta, společnosti GEEN General Energy a.s., IČ: 28916794, se sídlem Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 02, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 15361, (dále jen „**Emitent**“), a Vlastníků Dluhopisů (tento pojem je definován v článku 16 těchto Emisních podmínek), jakož i informace o emisi Dluhopisů Emitenta v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 250.000.000,- CZK (dvěstěpadesátmiliónů korun českých) splatných v roce 2022 s pevnou úrokovou sazbou 5,00% p.a. (dále jen „**Dluhopis**“). Pojmy uváděné v Emisních podmínkách s velkým počátečním písmenem mají význam v Emisních podmínkách definovaný.

Vydání Dluhopisů bylo schváleno dne 1.7.2016.

Činnosti administrátora spojené s upsáním a splacením Dluhopisů bude zajišťovat Emitent.

K datu emise ani kdykoliv později nemá Emitent v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na evropském regulovaném trhu či v mnohostranném obchodním systému se sídlem v členském státě Evropské unie.

Důležitá upozornění

Rozšiřování těchto Emisních podmínek a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (dále jen „**Zákon o cenných papírech USA**“) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tyto Emisní podmínky dostanou, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování Emisních podmínek a jakýchkoli dalších materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Vlastníci Dluhopisů se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej nebo nákup Dluhopisů, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální investoři by si měli před rozhodnutím o koupi Dluhopisů provést vlastní analýzu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

S investicí do Dluhopisů jsou spojena rizika, jejichž popis je bez nároku na úplnost a bez zohlednění osobní situace, znalostí a zkušeností investora uveden v článku 4 Emisních podmínek. Emitent doporučuje potenciálním investorům před rozhodnutím o investici do Dluhopisů zvážit všechna rizika a konzultovat vhodnost investice s odbornými poradci, není-li investor schopen rizika na základě svých odborných znalostí a zkušeností sám posoudit.

Obsah

| | |
|--|----|
| 1. Základní údaje o Dluhopisech | 4 |
| 2. Druh, podoba, jmenovitá hodnota a převod Dluhopisů | 4 |
| 3. Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) | 5 |
| 4. Rizika spojená s Dluhopisy | 5 |
| 5. Rizika Emitenta | 6 |
| 6. Objem emise | 8 |
| 7. Nabídka Dluhopisů a obchodování s Dluhopisy | 8 |
| 8. Měna plateb | 8 |
| 9. Upisování, vydání a splacení emisního kurzu Dluhopisů | 8 |
| 10. Výnos Dluhopisů | 9 |
| 11. Oddělení práva na Výnos Dluhopisu | 10 |
| 12. Předčasné splacení Dluhopisů | 10 |
| 13. Konečné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů | 10 |
| 14. Vyplácení Výnosů a splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů | 11 |
| 15. Zdanění Výnosů Dluhopisů | 12 |
| 16. Vlastník Dluhopisů | 12 |
| 17. Nabytí vlastních Dluhopisů Emitentem | 13 |
| 18. Zástavní právo | 13 |
| 19. Oznámení, uveřejňování a zpřístupňování informací | 13 |
| 20. Schůze Vlastníků Dluhopisů a určení rozhodného dne pro účast na schůzi vlastníků | 14 |
| 21. Osoby zúčastněné na emisi Dluhopisů | 14 |
| 22. Důvody emise Dluhopisů | 14 |
| 23. Promlčení práv z Dluhopisů | 14 |
| 24. Zpřístupnění emisních podmínek | 15 |
| 25. Jazykové verze | 15 |
| 26. Oddělitelnost a salvátorská klauzule | 15 |
| 27. Rozhodné právo a rozhodování sporů | 15 |

1. Základní údaje o Dluhopisech

| | |
|---|--|
| Emitent | GEEN General Energy a.s., IČ: 28916794 se sídlem Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 02, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 15361 |
| Název Dluhopisů | GEEN.LIST08 5,00/22 |
| Druh Dluhopisů | Dluhopisy jsou emitovány jako nezajištěné a nepodřízené. Dluhopis není žádného zvláštního druhu ve smyslu §25 až 36 ZoD. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. |
| Pořadové číslo emise | 14 |
| Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu | 50 000,- CZK (padesát tisíc korun českých) |
| Emisní kurz | 100% (sto procent) jmenovité hodnoty Dluhopisu |
| Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise | 250.000.000,- CZK (dvěstěpadesát milionů korun českých) |
| Forma Dluhopisů | Cenný papír na řad |
| Podoba Dluhopisů | Dluhopisy jsou vydávány jako listinný cenný papír |
| Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány | CZK (koruna česká) |
| Datum emise | 10.04.2017 |
| Datum splatnosti | 10.04.2022 |
| Datum začátku lhůty pro upisování emise | 20.03.2017 |
| Datum konce lhůty pro upisování emise | 10.03.2018 |
| Výnos Dluhopisů | 5 % p.a. pevná úroková sazba |
| Datum splatnosti Výnosů z Dluhopisů | Výnosy z Dluhopisů jsou splatné jedenkrát ročně 10.4. počínaje rokem 2018. Výnosy z Dluhopisů jsou splatné 10.4.2018, 10.4.2019, 10.4.2020, 10.4.2021, 10.4.2022 |
| ISIN | CZ0003516262 |

2. Druh, podoba, jmenovitá hodnota a převod Dluhopisů

Dluhopisy jsou přímými, nepodmíněnými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, které jsou na stejné úrovni se všemi ostatními existujícími i budoucími přímými, nepodmíněnými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta s výjimkou těch závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva. Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

Dluhopisy jsou v listinné podobě na řad. Jsou vydávány jako individuální Dluhopisy v počtu 5000 kusů o jmenovité hodnotě jednoho kusu 50.000,- CZK. Každý z Dluhopisů nese číselné označení od 001 do 5000. Práva spojená s Dluhopisem je oprávněna ve vztahu k Emitentovi vykonávat osoba uvedená v seznamu vlastníků vedeném Emitentem (dále jen „**Seznam vlastníků Dluhopisů**“). Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

K účinnosti převodu Dluhopisů vůči Emitentovi se vyžaduje zápis o změně Vlastníka Dluhopisů v Seznamu vlastníků Dluhopisů. Emitent je povinen provést takovou změnu bez zbytečného odkladu bezprostředně poté, co mu bude taková změna prokázána.

3. Hromadné listiny a jednotlivé kusy Dluhopisů

Dluhopisy mohou být vydány v souladu s požadavky jednotlivých upisovatelů jako hromadné listiny podle § 524 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů. S každou hromadnou listinou jsou spojena stejná práva jako s Dluhopisy, které nahrazuje. Práva spojená s hromadnou listinou nemohou být převodem dělena na podíly.

Vlastníci Dluhopisů, jejichž Dluhopisy budou nahrazeny hromadnými listinami, mají právo na výměnu hromadné listiny za jednotlivé Dluhopisy nebo jiné hromadné listiny s tím, že: (i) jsou povinni o výměnu požádat Emitenta písemně, s uvedením přesné specifikace jmenovitých hodnot nových hromadných listin, **nebo, že požadují výměnu za jednotlivé Dluhopisy**, (ii) lhůta pro výměnu bude stanovena a žadateli sdělena Emitentem, nebude však delší než 1 měsíc od data doručení **písemné** žádosti, (iii) výměna se uskuteční v sídle nebo v určené provozovně Emitenta, nedohodne-li se žadatel s Emitentem jinak. Pokud nepůjde o výměnu hromadné listiny z důvodu prodeje Dluhopisů třetí osobě, má vlastník Dluhopisu respektive hromadné listiny právo požádat o výměnu hromadné listiny za jednotlivé Dluhopisy nebo za jiné hromadné listiny max. 1x za **12 měsíců**.

4. Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

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

5. Rizika spojená s Dluhopisy

Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným závazkům Emitenta s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení příslušného právního předpisu. Splacení závazků Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva.

Na pohledávky Vlastníků Dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým závazkům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. 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.

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

Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku likvidity vydaných Dluhopisů. Dluhopisy lze prodat na sekundárním trhu, nalezne-li Vlastník Dluhopisů osobu, která má zájem Dluhopisy koupit za cenu mezi nimi dohodnutou. Vlastník Dluhopisů má dále možnost za podmínek upravených v článku 13 požádat Emitenta o odkoupení všech nebo části jím vlastněných Dluhopisů.

Osoby, které se stanou Vlastníky Dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, by si měly být vědomy, že mohou být povinny zaplatit či odvést daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem či zvyklostmi státu, jehož právní úprava je relevantní pro případ převodů Dluhopisů a výplat výnosů z nich a jejich Jmenovité hodnoty nebo jiné Hodnoty Dluhopisů. Osobám zvažujícím investici do Dluhopisů se doporučuje nespolehnout se výlučně na shrnutí daňových otázek uvedených v článku 16 a konzultovat při svém rozhodování tyto otázky s daňovými a

jinými poradci. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než původně předpokládali, a/nebo že investorovi může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

6. Rizika Emitenta

Rizika popsána v této části se vztahují k podnikatelské činnosti Emitenta, tedy i k specifickému oboru provozu výroben elektrické energie z obnovitelných zdrojů.

Výroba elektřiny z obnovitelných zdrojů je závislá na klimatických podmínkách konkrétní lokality. Klimatické podmínky (např. větrnost, svítivost) se mohou v průběhu času měnit a tato skutečnost může průběžně ovlivňovat kolísání výroby a operativní příjmy Emitenta.

Při provozování výroby elektrické energie z obnovitelných zdrojů (solární, vodní, větrné elektrárny) se jedná o dlouhodobé projekty, pro které je klíčová volba lokality. Rámcové podnikatelské podmínky v jednotlivých lokalitách jsou často určující pro dlouhodobý bezproblémový provoz výroby. Plochy, na kterých jsou výroby provozovány, jsou často pronajímány od vlastníků pozemků nebo budov. Zdrojem dodatečných nákladů mohou být například spory související s nájemními smlouvami, nebo vyhlášení určité lokality za ochrannou zónu, společenský nesouhlas s provozováním výroben nebo spory s municipalitou.

Veškeré odhady budoucích ukazatelů (výnosů, nákladů, cash flow), na základě kterých je vyhodnocována vhodnost akvizice jednotlivých projektů v portfoliu, jsou zpracovávány s maximální péčí a odborností. V budoucnosti však může dojít k událostem, které je nemožné z dnešního pohledu předpovědět nebo rozpoznat a které mohou mít negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta. Jedná se o riziko, že oceňovací modely, které pracují s budoucími peněžními toky, mohou být sestavovány na základě nepřesných a odhadnutých dat.

Provozování elektráren je spojeno s náklady, které byly při výpočtu budoucí rentability zakalkulovány. Neočekávaný skokový nárůst nákladů může negativně ovlivnit budoucí ziskovost Emitenta. Jedná se především o neočekávané opravy a náklady na údržbu výroben.

U výroben elektrické energie z obnovitelných zdrojů existuje často pouze jeden odběratel vyrobené energie, s kterým je uzavřena dlouhodobá smlouva. Podmínky a doba trvání garantovaných výkupních cen jsou dány platnou legislativou a smlouvou, což minimalizuje riziko této závislosti. Pro úplnost je však třeba závislost na jednom odběrateli uvést. Aby mohl Emitent dodávat tomuto odběrateli elektrickou energii, musí splnit řadu technických a administrativních podmínek. Pokud by došlo v čase k situaci, že některá z těchto podmínek nebude u některé z výroben elektrické energie z obnovitelných zdrojů splněna, může to mít za následek v nejhorším případě i odpojení konkrétní výroby od sítě.

Změna daňových a právních předpisů může mít v budoucnu negativní vliv na hospodářské ukazatele (zisk, cash flow) Emitenta. Emitent je společností založenou dle českého práva. Emitent se řídí platnou českou legislativou, která se může v čase měnit.

Emitent používá pro financování svých podnikatelských aktivit také dlouhodobé bankovní úvěry a leasing. Náklady na dlouhodobé financování jsou v současné době relativně nízké. V případě, že dojde v budoucnu ke zvýšení dlouhodobých úrokových sazeb, může dojít i k nárůstu celkových nákladů Emitenta v důsledku navýšení splátek bankovních úvěrů a dlouhodobých leasingových splátek. Vyšší náklady mohou negativně ovlivnit budoucí hospodářské výsledky Emitenta.

V rámci podpory obnovitelných zdrojů energie (zákon č. 180/2005 Sb., o podpoře výroby elektřiny z obnovitelných zdrojů energie, který byl v roce 2012 nahrazen zákonem č. 165/2012 Sb., o podporovaných zdrojích energie) byly v ČR uzákoněny podmínky výkupu elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Historicky existovala celá řada opatření, která měla tento sektor podpořit. Jednalo se především o garantovanou výši výkupních cen, které dostává výrobce za

elektřinu dodanou do sítě. Konkrétní výkupní ceny jednotlivých projektů jsou dány každoročním cenovým rozhodnutím Energetického regulačního úřadu (ERÚ) a výše podpory je dána tím, kdy byla konkrétní elektrárna připojena do sítě vysokého napětí. Další významnou podporou bylo historické osvobození od daně z příjmu podnikajícího subjektu po dobu 1+5 let (rok uvedení do provozu plus následujících pět let provozu elektrárny), a dále pak garantované meziroční inflační navýšování výkupních cen. V druhém pololetí roku 2010 přijaly vláda a parlament České republiky řadu opatření, která zásadně negativně ovlivnila ziskovost již připojených výroben elektrické energie z obnovitelných zdrojů. Jednalo se především o zrušení daňových prázdnin. Naposledy bylo možné tuto výhodu využít za zdaňovací období roku 2010. Dále byla v tomto období zavedena tzv. srážková daň. Tato srážková daň původně platila po dobu 3 let a byla kalkulována ve výši 26% z celkového obrátu všech fotovoltaických elektráren připojených do sítě v letech 2009 a 2010. Postupně byla zátěž snížena a bylo též zúženo množství výroben, na které se tento odvod vztahuje. Historický vývoj legislativy v tomto sektoru ale ukázal, že rámcové politické podmínky se mohou velmi měnit a různá politická opatření se mohou v budoucnu negativně promítnout do rentability existujících projektů. Tyto faktory Emitent nemůže ovlivnit.

Jak již bylo uvedeno v předchozích odstavcích, platná legislativa určuje podmínky a mechanismus každoročního stanovování výkupních cen, za které může výrobce elektrické energie tuto dodávat do sítě. Výši těchto výkupních cen ovšem nelze v čase přesně predikovat. Kolísání výkupních cen se může negativně promítnout do ziskovosti Emitenta.

Výkupní ceny, které jsou dány legislativou, nejsou nijak vázány na úroveň celkové inflace. Pokud by došlo v ekonomice k silným inflačním tlakům, mělo by to za následek pokles reálných výkupních cen dodávané energie a tedy i celkové ziskovosti jednotlivých projektů v portfoliu Emitenta.

Pro případ zničení nebo poškození výroben a jejich zařízení jsou uzavřeny odpovídající pojistné smlouvy. V případě pojistné události se ovšem pojistné krytí nemusí vztahovat na veškeré škody vzniklé v důsledku této události a pojišťovna například nemusí hradit veškerý ušlý zisk Emitenta. Dodatečné náklady mohou vzniknout též v důsledku nárůstu pořizovacích cen určitých komponent zařízení nebo může v důsledku pojistných událostí dojít k nárůstu pojistných nákladů jako takových.

Obecně se u fotovoltaických elektráren v České republice vychází z předpokladu, že tyto budou v provozu po dobu 20 let. Tento předpoklad vychází z platné legislativy a též z očekávané doby technické využitelnosti zařízení. V případě, že by z jakéhokoliv důvodu došlo ke zkrácení doby, po kterou bude zařízení vyrábět a dodávat elektrickou energii, bude odpovídajícím způsobem krácen i zisk Emitenta.

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta, které by vyplývalo z Emisních podmínek. S růstem dalšího dluhového financování Emitenta roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů.

Emitent má právo podle článku 13 splatit Dluhopisy před datem jejich splatnosti. Pokud Emitent splatí Dluhopisy před datem jejich splatnosti, je Vlastník Dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

Klíčové osoby Emitenta, tj. členové managementu a především senior managementu, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových strategií a podnikání Emitenta. Jejich činnost je rozhodující pro uskutečňování stanovené strategie, řízení a podnikání Emitenta. Emitent nemůže zaručit, že bude schopen tyto klíčové osoby udržet a motivovat. Jejich případná ztráta by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a finanční situaci. Emitent může být rovněž vystaven riziku nedostatku kvalifikovaného technického personálu z důvodu výkyvů potřeby obsazení takových pozic.

7. Objem emise

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je 250.000.000,- CZK (dvěstěpadesát miliónů korun českých).

Dluhopisy mohou být v souladu s ustanovením § 7 odst. 1 písm. a) ZoD vydány v menším objemu emise, než činí předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Dluhopisy mohou být v souladu s ustanovením § 7 odst. 1 písm. b) ZoD vydány ve větším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to v průběhu lhůty pro upisování i po uplynutí lhůty pro upisování kdykoli v průběhu dodatečné lhůty pro upisování. Možný rozsah zvětšení objemu emise Dluhopisů je 10násobek předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise.

Emitent je oprávněn stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování i opakovaně. Dodatečná lhůta pro upisování skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení Dluhopisů. Dodatečnou lhůtu pro upisování uveřejní Emitent v souladu s článkem 20 těchto Emisních podmínek a v souladu s platnými právními předpisy a zpřístupní ji stejným způsobem jako Emisní podmínky.

8. Nabídka Dluhopisů a obchodování s Dluhopisy

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému se sídlem v členském státě Evropské unie. Obchodování s Dluhopisy na uvedených převodních místech je vyloučeno.

9. Měna plateb

Emitent se zavazuje splatit Jmenovitou hodnotu Dluhopisů a Výnos Dluhopisů výlučně v českých korunách nebo jiné měně, která je ke dni platby zákonnou měnou České republiky.

Pokud zákonná měna České republiky zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a všechny peněžité závazky z Dluhopisů budou v okamžiku jejich splatnosti automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz zákonné měny České republiky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení zákonné měny České republiky se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a nebude považováno za změnu Emisních podmínek.

10. Upisování, vydání a splacení emisního kurzu Dluhopisů

Činnosti spojené s úpisem, vydáním a splacením emisního kurzu Dluhopisů bude zabezpečovat Emitent.

Upisovací období končí dne 10.3.2018.

Upisovatelé podávají žádost o úpis Dluhopisů u Emitenta v Určené provozovně (tento pojem je definován v článku 20 těchto Emisních podmínek). Jeden upisovatel může upsat prostřednictvím jedné žádosti o úpis Dluhopisy v počtu kusů nejméně 1 ks (jeden kus).

Emisní kurz Dluhopisů je stanoven ve výši 100,00 % Jmenovité hodnoty a činí 50.000,- CZK (padesát tisíc korun českých) za jeden Dluhopis (dále jen „**Emisní kurz**“).

Cenou úpisu se rozumí celková jmenovitá hodnota Dluhopisů upisovaných jedním upisovatelem násobená jejich Emisním kurzem (dále jen „**Cena úpisu**“) a bude-li to relevantní, bude Cena úpisu navýšena i o částku poměrného Výnosu určenou v souladu s článkem 11 těchto Emisních podmínek.

Upisovatel je povinen uhradit Cenu úpisu do 14 (čtrnácti) kalendářních dnů ode dne upsání Dluhopisů, a to (i) bezhotovostním převodem na bankovní účet Emitenta č.107-5708960237/0100, vedený u Komerční banky, a.s. tak, aby nejpozději v poslední den uvedené lhůty byla Cena úpisu připsána ve prospěch specifikovaného bankovního účtu Emitenta, nebo (ii) v hotovosti v Určené provozovně, je-li platba v souladu s platnými právními předpisy, nebo (iii) započtením.

Žádost o úpis Dluhopisů je závazná a upisovatel ji nemůže zrušit. Emitent je oprávněn jednostranně zrušit žádost o úpis Dluhopisů do uhrazení Ceny úpisu Dluhopisů upisovatelem. Od data uhrazení Ceny úpisu do data vydání Dluhopisů není tato částka úročena.

V případě dosažení nebo překročení předpokládané Celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů může Emitent rozhodnout o krácení počtu kusů upisovaných Dluhopisů podle žádostí o úpis Dluhopisů podaných upisovateli do data ukončení lhůty pro upisování emise. Neuspokojeným či částečně uspokojeným upisovatelům se vrátí jimi uhrazená Cena úpisu Dluhopisů, které nebyly upsány, a to bez zbytečného odkladu bezhotovostním převodem na platební účet, z něhož byly příslušné prostředky poukázány na účet Emitenta, či na platební účet uvedený v žádosti o úpis Dluhopisů v případě úhrady Ceny úpisu v hotovosti.

Dluhopisy budou vydány po splacení Ceny úpisu na bankovní účet Emitenta tak, že na Dluhopisu bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození (u fyzických osob) a nebo název a IČO (u právnických osob) a adresa bydliště nebo sídla prvního Vlastníka Dluhopisů. Tyto údaje budou zapsány do Seznamu vlastníků Dluhopisů a Dluhopisy budou předány prvnímu vlastníkovi. Termín pro předání Dluhopisu prvnímu vlastníkovi je stanoven nejdříve 10 (deset) pracovních dní od data splacení Ceny úpisu. Místem předání je sídlo nebo Určená provozovna Emitenta. Na písemnou žádost Vlastníka Dluhopisů zaslou v souladu s článkem 20 těchto Emisních podmínek je možné Dluhopisy zaslat poštou do vlastních rukou a na adresu Vlastníka Dluhopisů, kterou Vlastník Dluhopisů uvedl ve smlouvě o úpisu, převodu či přechodu Dluhopisů.

11. Výnos Dluhopisů

Výnos Dluhopisů je určen pevnou úrokovou sazbou ve výši **5 % p.a.** („**Výnos**“)

Výnosy Dluhopisů jsou splatné 1x ročně, když: první výnosové období končí dnem 10.4.2018, druhé výnosové období končí dnem 10.4.2019, třetí výnosové období končí dnem 10.4.2020, čtvrté výnosové období končí dnem 10.4.2021, páté výnosové období končí dnem 10.4.2022.

Emitent bude provádět platby výnosů z Dluhopisů Vlastníkům Dluhopisů vedeným v Seznamu vlastníků Dluhopisů, a to bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle údaje, který Vlastník Dluhopisů uvedl ve smlouvě o úpisu, převodu či přechodu Dluhopisů. Případnou změnu bankovního spojení je Vlastník Dluhopisů povinen písemně oznámit Emitentovi alespoň 30 dní před termínem výplaty Výnosů zaslou v souladu s článkem 20 těchto Emisních podmínek. Toto písemné oznámení změny bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi platbu provést a bude doloženo v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců.

Emitent neodpovídá za jakýkoli časový odklad způsobený Vlastníkem Dluhopisů pozdním oznámením změny bankovního spojení. Emitent také neodpovídá za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním či pozdním oznámením změny bankovního spojení. Z těchto důvodů nemá Vlastník Dluhopisů nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

V případě, že není možno platbu výnosu uskutečnit na účet uvedený Vlastníkem Dluhopisů a pokud Vlastník Dluhopisů nedodá Emitentovi údaj o jiném bankovním spojení, závazek vyplatit výnos z Dluhopisů se považuje za řádně splněný, pokud je příslušná částka poukázána Vlastníkovi Dluhopisů nejpozději do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od vlastníka

Dluhopisů údaj o jiném bankovním spojení, a zároveň je odepsána z účtu Emitenta. Pro případ opožděné platby Vlastník Dluhopisu není oprávněn požadovat úrok či poplatek z prodlení.

Celková částka všech Výnosů vyplácená jednomu vlastníkovi se zaokrouhluje na celé koruny dolů. Případně-li datum vyplacení Výnosu na den, který není pracovním dnem, bude vyplacení Výnosu provedeno první následující pracovní den bez nároku na Výnos za toto odsunutí výplaty.

Emitent ve smyslu §17 ZoD rozhodl, že právo na Výnos má vždy osoba uvedená v Seznamu vlastníků Dluhopisů, která je oprávněná vykonávat práva spojená s Dluhopisem k datu 27.3. pro příslušný jednotlivý termín vyplacení Výnosů.

Výpočet poměrného Výnosu probíhá na bázi 360 kalendářních dnů v každém roce s 12 měsíci o délce 30 dnů v každém ukončeném měsíci a skutečného počtu dnů (nejvýše však 30) v počátečním měsíci příslušného výnosového období (BCK standard 30E/360). Celková částka poměrného Výnosu ze všech Dluhopisů osoby oprávněné vykonávat práva spojená s Dluhopisy této emise se za účelem výpočtu poměrného Výnosu zaokrouhluje na koruny.

12. Oddělení práva na Výnos Dluhopisu

Oddělení práva na Výnos Dluhopisu od Dluhopisu se vylučuje.

13. Předčasné splacení Dluhopisů

Emitent je oprávněn předčasně splatit všechny vydané Dluhopisy před datem splatnosti dvanáctkrát ročně počínaje rokem 2018, a to vždy k poslednímu dni každého kalendářního měsíce. Předčasné splacení všech Dluhopisů oznámí Emitent Vlastníkům Dluhopisů vždy nejdříve 60 dnů před datem předčasného splacení a nejpozději 10 dnů před datem předčasného splacení.

Vlastník Dluhopisů má právo požádat Emitenta a předčasné splacení všech jím vlastněných Dluhopisů výhradně (i) v případě rozhodnutí o vstupu Emitenta do likvidace nebo (ii) v případě úpadku Emitenta. Žádost o předčasné splacení podává Vlastník Dluhopisů u Emitenta, a to doporučeným dopisem s dodejkou, adresovaným na aktuální sídlo Emitenta podle aktuálního výpisu z obchodního rejstříku a elektronicky datovou zprávou opatřenou zaručeným elektronickým podpisem na e-mailovou adresu ales.mokry@geen.eu. Od okamžiku podání žádosti o předčasné splacení nelze Dluhopisy v počtu kusů, ve kterém byla podána žádost o předčasné splacení, převádět. Emitent je v takovém případě povinen předčasně splatit Dluhopisy v počtu kusů, ve kterém byla podána žádost o předčasné splacení, nejpozději do 30 dnů od podání žádosti o předčasné splacení u Emitenta.

Osoba, která je oprávněná vykonávat práva spojená s Dluhopisem má nárok na příslušný poměrný Výnos za období od data zahájení příslušného výnosového období do data předčasného splacení.

Poměrný Výnos za období od data zahájení příslušného výnosového období do data předčasného splacení a jmenovitá hodnota příslušných Dluhopisů budou vyplaceny osobě, která je oprávněná vykonávat práva spojená s Dluhopisem vždy k datu podání žádosti o předčasné splacení ze strany Vlastníka Dluhopisů nebo k prvnímu pracovnímu dni následujícímu po uplynutí lhůty pro oznámení o předčasném splacení ze strany Emitenta. Celková částka poměrného Výnosu ze všech Dluhopisů osoby, která je oprávněná vykonávat práva spojená s Dluhopisy, které budou předčasně splaceny, se za účelem výpočtu poměrného Výnosu zaokrouhluje na koruny.

Dluhopisy předčasným splacením zanikají současně s právem na Výnos.

14. Konečné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů

Dluhopisy budou splaceny ve jmenovité hodnotě k datu 10.4.2022, nedojde-li k předčasnému splacení Dluhopisů podle těchto Emisních podmínek. Tímto dnem končí úročení Dluhopisů.

Emitent provede splacení jistiny Dluhopisů Vlastníkům Dluhopisů vedeným v Seznamu vlastníků Dluhopisů oproti předložení originálu Dluhopisů v sídle či Určené provozovně Emitenta, případně po doručení originálu Dluhopisů poštou na adresu sídla Emitenta. Splacení jistiny bude provedeno bezhotovostním převodem na účet Vlastníka Dluhopisů vedený u banky v České republice podle údaje, který Vlastník Dluhopisů uvede při vrácení Dluhopisů. V případě doručení originálu Dluhopisů poštou, bude splacení jistiny Dluhopisů provedeno bezhotovostním převodem na účet Vlastníka Dluhopisů uvedený v Seznamu vlastníků Dluhopisů, podle údaje, který Vlastník Dluhopisů uvedl ve smlouvě o úpisu, převodu či přechodu Dluhopisů.

Případnou změnu bankovního spojení je Vlastník Dluhopisů povinen písemně oznámit Emitentovi alespoň 30 dní před termínem splatnosti jistiny. Toto písemné oznámení změny bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi platbu provést a bude doloženo v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ne starší 3 (tři) měsíců.

Emitent neodpovídá za jakýkoli časový odklad způsobený Vlastníkem Dluhopisů pozdním oznámením změny bankovního spojení. Emitent také neodpovídá za jakoukoli škodu vzniklou nedodáním či pozdním oznámením změny bankovního spojení. Z těchto důvodů nemá Vlastník Dluhopisů nárok na jakýkoli úrok či jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

V případě, že není možno splacení jistiny uskutečnit na účet uvedený Vlastníkem Dluhopisů při předložení Dluhopisů, nebo na účet vedený v Seznamu vlastníků Dluhopisů a pokud Vlastník Dluhopisů nedodá Emitentovi údaj o jiném bankovním spojení, závazek splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů se považuje za řádně splněný, pokud je příslušná částka poukázána Vlastníkovi Dluhopisů nejpozději do 10 (deseti) pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od Vlastníka Dluhopisů údaj o jiném bankovním spojení, a zároveň je odepsána z účtu Emitenta. Pro případ opožděné platby Vlastník Dluhopisů není oprávněn požadovat úrok či poplatek z prodlení.

Emitent ve smyslu §17 ZoD rozhodl, že právo na splacení Dluhopisů má osoba, která je oprávněna vykonávat práva spojená s Dluhopisy k datu 27.3.2022. Jmenovitá hodnota všech Dluhopisů vlastníka bude splacena spolu s vyplacením posledního Výnosu osobě, která je Vlastníkem Dluhopisů k datu 27.3.2022 v Seznamu vlastníků Dluhopisů. Od následujícího pracovního dne po dni 27.3.2022 nelze Dluhopisy převádět.

Případně-li datum splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a vyplacení posledního Výnosu na den, který není pracovním dnem, budou platby provedeny první následující pracovní den bez nároku na vyplacení Výnosu za toto odsunutí platby.

15. Vyplácení Výnosů a splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů

Emitent se zavazuje, že Vlastníkům Dluhopisů vedeným v Seznamu vlastníků Dluhopisů zajistí (i) předčasné splacení a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a (ii) vyplacení Výnosů, a to vše podle těchto Emisních podmínek.

Výplatním místem, tj. místem pro vyplacení Výnosů, místem předčasného splacení a místem splacení Dluhopisů je Určená provozovna Emitenta.

Výnosy jsou vypláceny buď (i) bezhotovostním převodem na platební účet, který je veden v tuzemsku v domácí měně a který je Vlastník Dluhopisů povinen uvést při úpisu, převodu či přechodu Dluhopisů nebo (ii) v hotovosti, je-li to přípustné v souladu s platnými právními předpisy, a požádá-li Vlastník Dluhopisů Emitenta o úhradu daného plnění v hotovosti alespoň 30 dnů před termínem výplaty takového plnění nebo (iii) započtením. Stejným způsobem je splacena také jmenovitá hodnota Dluhopisů při splacení Dluhopisů nebo částka odpovídající jmenovité hodnotě Dluhopisů vlastníka a příslušnému poměrnému Výnosu při předčasném splacení Dluhopisů. Případnou změnu platebního účtu oznámí Vlastník Dluhopisů Emitentovi alespoň 30

dnů před termínem výplaty Výnosů nebo předčasného splacení nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů.

16. Zdanění Výnosů Dluhopisů

Daňový režim související s Dluhopisy vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb. o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení těchto Emisních podmínek, jakož i z obvyklého výkladu těchto a dalších předpisů uplatňovaných českými správními úřady a jinými státními orgány 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.

Podle právních předpisů České republiky splacení jmenovité hodnoty a výplaty Výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatky budou vyžadovány 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.

Podle právní úpravy platné ke dni vyhotovení těchto Emisních podmínek bude z úrokových výnosů (příjmů) plynoucích z Dluhopisů fyzické osobě, která je českým rezidentem (nebo české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem), vybírána česká daň srážkou u zdroje. Sazba takové daně je 15 %.

Podle právní úpravy účinné ke dni těchto Emisních podmínek platí, že v případě, že úrok plyne právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmu právnických osob.

V případě úrokových příjmů realizovaných českým daňovým nerezidentem je nutné přihlédnout ke smlouvě o zamezení dvojího zdanění, je-li sjednána.

Vlastník Dluhopisů, který v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinen předložit Emitentovi společně s Dluhopisy doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si Emitent a příslušné daňové orgány mohou vyžádat. Emitent není povinen prověřovat správnost a úplnost dokladů předložených Vlastníkem Dluhopisů a neponese žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením s doručením, nesprávností či jinou vadou takových dokladů. 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. Emitent může žádat úřední překlad veškerých dokumentů z cizího jazyka do českého jazyka.

Osobám, které se stanou vlastníky Dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje, aby se poradili se svými daňovými a dalšími poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, držení a pozbytí Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž příjmy z Dluhopisů mohou být zdaněny.

17. Vlastník Dluhopisů

Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále také jen "**Vlastník Dluhopisů**"), kterou je v případě listinných Dluhopisů znějících na řad osoba uvedená v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, a která předloží příslušný Dluhopis na řad.

Vlastníkem Dluhopisů je osoba zapsaná v Seznamu Vlastníků Dluhopisů vedeným Emitentem.

Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisů zapsaný v Seznamu Vlastníků Dluhopisů není vlastníkem dotčených cenných papírů, bude Emitent pokládat každého Vlastníka Dluhopisů zapsaného v Seznamu Vlastníků Dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito emisními podmínkami. Osoby, které budou Vlastníky listinného Dluhopisu na řad a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně písemně informovat Emitenta.

K převodu listinných Dluhopisů znějících na řad dochází smlouvou, ručením ve prospěch nového Vlastníka Dluhopisů a jejich předáním. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů. Jakákoli změna v Seznamu vlastníků Dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky Dluhopisů stejně.

18. Nabytí vlastních Dluhopisů Emitentem

Emitent je oprávněn nabývat Dluhopisy do svého majetku.

V případě, že Emitent bude nabývat Dluhopisy do svého majetku, budou Dluhopisy při jejich vydání zapsány v Seznamu vlastníků Dluhopisů a bude se na ně pohlížet jako na řádně vydané v okamžiku jejich zápisu v Seznamu vlastníků Dluhopisů.

Vlastní Dluhopisy nabyté Emitentem před datem jejich splatnosti nezanikají, ledaže Emitent rozhodne jinak.

19. Zástavní právo

Splacení Dluhopisů ani vyplacení jejich Výnosu není zajištěno zástavou ani jinak.

20. Oznámení, uveřejňování a zpřístupňování informací

Jakékoli oznámení, uveřejnění nebo zpřístupnění informací Vlastníkům Dluhopisů o Dluhopisech bude platné a řádně učiněno, pokud bude

- a) Zasláno doporučeným dopisem na adresu Vlastníka Dluhopisů, kterou je Vlastník Dluhopisů povinen uvést při úpisu, převodu či přechodu Dluhopisů, nebo na adresu uvedenou v Seznamu Vlastníků Dluhopisů,
- b) Zasláno elektronicky datovou zprávou opatřenou zaručeným elektronickým podpisem na e-mailovou adresu Vlastníka Dluhopisů, kterou Vlastník Dluhopisů uvedl při úpisu, převodu či přechodu Dluhopisů,
- c) Zasláno do datové schránky Vlastníka Dluhopisů.

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

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu sídla Emitenta Praha 1, Klimentská 1216/46, PSČ 110 02, nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům Dluhopisů oznámena způsobem popsáním v předchozím odstavci tohoto článku („**Určená provozovna**“).

21. Schůze Vlastníků Dluhopisů a určení rozhodného dne pro účast na schůzi vlastníků

Emitent, Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů mohou za podmínek stanovených Emisními podmínkami a příslušnými právními předpisy svolat Schůzi vlastníků, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů.

Oznámení o svolání schůze Vlastníků Dluhopisů je svolavatel povinen oznámit podle článku 19 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 kalendářních dnů před dnem konání schůze.

Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání schůze ve stejné lhůtě doručit také Emitentovi na adresu určené provozovny.

Oznámení o svolání schůze musí obsahovat alespoň

- a) Obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta,
- b) Označení Dluhopisů, minimálně v rozsahu název Dluhopisů, datum emise, ISIN a číselné označení,
- c) Místo, datum a hodinu konání schůze, přičemž místem konání schůze může být pouze místo v Praze, datum konání schůze musí připadat na den, který je pracovním dnem a hodina konání schůze nesmí být dříve než v 11 hodin a později než v 18 hodin,
- d) Program jednání schůze a úplné návrhy usnesení k jednotlivým bodům jednání, včetně případného návrhu na změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění,
- e) Den, který je Rozhodným dnem pro účast na schůzi.

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v Seznamu vlastníků Dluhopisů ke konci dne, který o 7 kalendářních dnů předchází den konání příslušné schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na schůzi**“). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se nepřihlíží.

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

Emitent je oprávněn ke změnám zásadní povahy, s výjimkou případu podle odst. 1 písm. a) §21 ZoD, svolat schůzi vlastníků jako společnou schůzi vlastníků všech Emitentem dosud vydaných a nesplacených Dluhopisů (dále jen „**Společná schůze vlastníků**“). Ustanovení §21a až 24a ZoD a článku 19 těchto Emisních podmínek se vztahují i na Společnou schůzi vlastníků.

22. Osoby zúčastněné na emisi Dluhopisů

Činnosti spojené s upisováním Dluhopisů, vydáním Dluhopisů, splacením Dluhopisů a vyplácením Výnosů Dluhopisů zabezpečuje Emitent.

23. Důvody emise Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta a to včetně financování investičních záměrů.

24. Promlčení práv z Dluhopisů

Promlčení práv z Dluhopisů se řídí právním řádem České republiky. Ke dni schválení těchto emisních podmínek se práva spojená s Dluhopisy promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

25. Zpřístupnění emisních podmínek

Tyto Emisní podmínky budou nejpozději k datu jejich emise investorům zpřístupněny v sídle Emitenta v listinné podobě nebo na nosiči informací, který investorům umožní reprodukci Emisních podmínek v nezměněné podobě a uchování Emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti těchto Dluhopisů.

26. Jazykové verze

Emitent nepředpokládá překlad Emisních podmínek do jiných jazyků. Pokud by tak učinil, rozhodující jazykovou verzí Emisních podmínek bude tato verze v českém jazyce.

27. Oddělitelnost a salvátorská klauzule

Stane-li se nebo bude-li shledáno některé ustanovení těchto Emisních podmínek neplatným, nevymahatelným nebo neúčinným, nedotýká se tato neplatnost, nevymahatelnost či neúčinnost ostatních ustanovení těchto Emisních podmínek. Takové neplatné, nevymahatelné nebo neúčinné ustanovení bude nahrazeno příslušným platným, vymahatelným a účinným ustanovením právního předpisu se stejným nebo obdobným obchodním a právním smyslem, nebo nahrazeno Emitentem, a případně také schváleno schůzí Vlastníků Dluhopisů, pokud se takové schválení vyžaduje, platným, vymahatelným a účinným ustanovením právního předpisu se stejným nebo obdobným obchodním a právním smyslem.

28. Rozhodné právo a rozhodování sporů

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě příslušných ustanovení ZoD. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny Městským soudem v Praze.

V Praze dne 16.1.2017

Ing. Aleš Mokrý, předseda představenstva GEEN General Energy, a.s.