

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

AXON 0,00/20

OBSAH

1. SHRnutí POPISU DLUHOPISŮ	4
2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	6
3. POPIS DLUHOPISŮ	7
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
4. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA EMISE DLUHOPISŮ	8
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
5. STATUS	9
6. VÝNOS	9
7. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ	9
7.1 SPLATNOST DLUHOPISŮ	9
7.2 ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	9
7.3 ZÁNİK DLUHOPISŮ	9
7.4 PŘEDČASNÉ SPLACENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM	9
7.5 STANOVENÍ VÝŠE ÚHRADY V SOUVISLOSTI SE SPLACENÍM DLUHOPISŮ KE DNI PŘEDČASNÉ SPLATNOSTI EMITENTEM	10
7.6 DALŠÍ PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ DLUHOPISŮ EMITENTEM	10
7.7 DOMNĚNKA SPLACENÍ	10
8. PLATEBNÍ PODMÍNKY	10
8.1 MĚNA PLATEB	10
8.2 TERMÍNY VÝPLAT	10
8.3 OSOBY OPRAVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ	11
8.4 PROVÁDĚNÍ PLATEB	11
8.5 VČASNOST BEZHOTOVOSTNÍCH PLATEB	12
8.6 ZMĚNA ZPŮSOBU PROVÁDĚNÍ PLATEB	12
9. POVINNOSTI A DLUHY EMITENTA	12
9.1 POVINNOSTI EMITENTA	12
9.2 VÝJIMKY Z POVINNOSTÍ EMITENTA DLE ČL. 9.1 V PŘÍPADĚ RESTRUKTURALIZACE SPOLEČNOSTI AXON NEUROSCIENCE SE	13
9.3 DODATEČNÉ ZADLUŽENÍ EMITENTA A AXON NEUROSCIENCE SE	13
9.4 OCENĚNÍ SPOLEČNOSTI AXON NEUROSCIENCE SE A UVEŘEJŇOVÁNÍ ÚČETNÍCH VÝKAZŮ	14
9.5 POVINNOSTI EMITENTA V SOUVISLOSTI SE STÁVAJÍCÍMI ZÁSTAVNÍMI PRÁVY	15
10. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ	16
10.1 PŘÍPADY NEPLNĚNÍ POVINNOSTÍ A DLUHŮ	16
10.2 SPLATNOST PŘEDČASNĚ SPLATNÝCH DLUHOPISŮ	17
10.3 DALŠÍ PODMÍNKY PŘEDČASNÉHO SPLACENÍ DLUHOPISŮ	18
11. PROMLČENÍ	18
12. ADMINISTRÁTOR	18
12.1 ADMINISTRÁTOR A URČENÁ PROVOZOVNA	18
12.2 DALŠÍ A JINÝ ADMINISTRÁTOR A JINÁ URČENÁ PROVOZOVNA	18
12.3 VZTAH ADMINISTRÁTORA K VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ	18
13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ, ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK	18

13.1	PŮSOBNOST A SVOLÁNÍ SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	18
13.2	OSOBY OPRAVNĚNÉ ÚČASTNIT SE SCHŮZE A HLASOVAT NA NÍ, ÚČAST DALŠÍCH OSOB.....	20
13.3	PRŮBĚH SCHŮZE, ROZHODOVÁNÍ SCHŮZE	20
13.4	NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	21
14.	OZNÁMENÍ	23
15.	ZDANĚNÍ VÝNOSU Z DLUHOPISŮ	24
16.	ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ	25
17.	DALŠÍ UJEDNÁNÍ	25

AXON HOLDING SE
EMISNÍ PODMÍNKY 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, ve znění pozdějších předpisů („**zákon o dluhopisech**“).

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

1. SHRUTÍ POPISU 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: www.axonholdingse.eu
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
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 je k Datu emise určen rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem

Den konečné splatnosti	29.12.2020
Emise:	Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto Emisních podmínek
Dluhopisy:	Jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise
Administrátor:	J&T BANKA, a.s. webová stránka: https://www.jtbank.cz
Určená provozovna:	J&T BANKA, a.s. Pobřežní 297/14, Praha 8, PSČ 186 00
Účel emise:	Dluhopisy jsou vydávány výlučně za účelem financování akvizice 73,6 % akcií společnosti AXON Neuroscience SE, se sídlem Dvořákovo nábrežie 10, Bratislava 811 02, Slovensko, IČO: 46 029 800, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Okresním soudem Bratislava I, vložka číslo 1947/B („AXON Neuroscience SE“) 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 PRAZDNÝ

2. DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami dluhopisů ve smyslu českého zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

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 nejnižší 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 05 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 Emitenta („**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 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 po takovém zaregistrování.

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

5. STATUS

Dluhopisy zakládají přímé, nepodmíněné a nepodřízené povinnosti a dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným povinnostem a dluhům Emitenta, s výjimkou těch povinností a dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů nebo tyto Emisní podmínky.

6. VÝNOS

Výnos je k Datu emise 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 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 zaplatí Emitent částku stanovenou ke Dni předčasné splatnosti emitentem jako cenu odpovídající výnosu Dluhopisu do splatnosti (*yield to maturity*) na úrovni 9,46 % p.a., („Úhrada“) a vypočtenou následujícím způsobem:

$$P = \left[\frac{1}{(1,0946)^{\left(\frac{DSC}{360}\right)}} \right] \times 1\,000\,000$$

přičemž:

„P“ znamená výše Úhrady za jeden Dluhopis;

„DSC“ znamená počet dnů ode Dne předčasné splatnosti emitentem do Dne konečné splatnosti vypočítán 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 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 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 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 OPRÁVNĚNÉ K PŘIJETÍ PLATEB Z DLUHOPISŮ

Není-li v 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 výši 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 splněný 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 splněný 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, že do doby splacení veškerých dluhů z Dluhopisů, bez předchozího souhlasu schůze Vlastníků dluhopisů („Schůze“):

- (a) na žádnou třetí osobu nepřevede akcie společnosti AXON Neuroscience SE, ani k nim nezřídí ani neumožní zřízení žádného zástavního nebo obdobného práva, s výjimkou převodu 36,8 % akcií společnosti AXON Neuroscience SE na společnost TIMEWORTH HOLDINGS LIMITED, společnost zřízenou a existující dle práva Kyprské republiky, se sídlem v Spyrou Kyprianou, 18, Flat/Office 301, P.C. 1075 Nikósie, Kyprská republika, reg. číslo: HE 187475, nebo na jakoukoli jinou společnost ovládanou panem Ing. Petrem Kellnerem, datum narození 20. května 1964;
- (b) na žádnou třetí osobu nepřevede ani neumožní převod závodu společnosti AXON Neuroscience SE, ani jeho části;

- (c) na žádnou třetí osobu nepřevéde, 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) 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 (ii) řádné plnění všech povinností společnosti AXON Neuroscience SE, 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 V PŘÍPADĚ RESTRUKTURALIZACE SPOLEČNOSTI AXON NEUROSCIENCE SE

Bez ohledu na ustanovení čl. 9.1, Emitent může i bez předchozího souhlasu Schůze vykonat restrukturalizaci činností a organizace společnosti AXON Neuroscience SE ("**Restrukturalizace**"), spočívající (1)(i) v založení dceřiných společností společnosti AXON Neuroscience SE, jejichž sídlo bude ve vybraném členském státě Evropské Unie (takové dceřiné společnosti dále jenom jako "**Dceřiné společnosti po Restrukturalizaci**"), a (ii) v přesunu vybraných činností společnosti AXON Neuroscience SE na Dceřiné společnosti po Restrukturalizaci, (úkony Restrukturalizace dle tohoto bodu (1) dále jenom jako "**Vyčlenění**"), nebo (2) v přemístění sídla společnosti AXON Neuroscience SE do vybraného členského státu Evropské Unie, nebo (3) v úkonech dle bodů (1) a (2) výše společně.

V případě realizace Vyčlenění se Emitent zavazuje zajistit, že společnost AXON Neuroscience SE bude jediným zakladatelem a benefičiálním vlastníkem Dceřiných společností po Restrukturalizaci.

V případě realizace Vyčlenění se povinnosti Emitenta dle čl. 9.1 budou přiměřene aplikovat na společnost AXON Neuroscience SE a Dceřiné společnosti po Restrukturalizaci a Emitent je povinen zajistit dodržení těchto povinností.

Emitent je oprávněn realizovat Restrukturalizaci pouze pokud Restrukturalizace nebude mít podstatný negativní dopad na skupinu složenou z (i) Emitenta, (ii) společnosti AXON Neuroscience SE a (iii) Dceřiných společností po Restrukturalizaci. Pro vyloučení pochybností, pro účely tohoto čl. 9.2 se na skupinu podle písmen (ii) a (iii) předchozí věty pohlíží jako na jeden celek.

9.3 DODATEČNÉ ZADLUŽENÍ EMITENTA A AXON NEUROSCIENCE SE

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.

Emitent se zavazuje zajistit dodržení povolené výše finančního zadlužení společnosti AXON Neuroscience SE (kumulativně včetně finančního zadlužení Dceřiných společností po Vyčlenění, pokud se Vyčlenění uskutečnilo), která je na základě jejího obchodního plánu stanovena pro jednotlivé kalendářní roky následovně:

Rok	Maximální finanční zadlužení v daném roce	Celkové kumulativní finanční zadlužení ke konci daného roku
-----	---	---

2015	35 000 000 EUR	35 000 000 EUR
2016	34 000 000 EUR	69 000 000 EUR
2017	34 000 000 EUR	103 000 000 EUR
2018	29 000 000 EUR	132 000 000 EUR
2019	26 000 000 EUR	158 000 000 EUR
2020	53 000 000 EUR	211 000 000 EUR

Zároveň se Emitent zavazuje, že jakékoliv další případné budoucí finanční zadlužení společnosti AXON Neuroscience SE (kumulativně včetně finančního zadlužení Dceřiných společností po Vyčlenění, pokud se Vyčlenění uskutečnilo) nad rámec výše uvedeného celkového kumulativního finančního zadlužení („**Celkové povolené finanční zadlužení**“), které do Dne konečné splatnosti přesáhne 5.000.000,- EUR (pět milionů eur) kumulativně, sjednané bez předchozího souhlasu Schůze, bude podřízeno (i) dluhům z Dluhopisů a (ii) dluhům z Celkového povoleného finančního zadlužení a takové finanční zadlužení bude splatné (včetně možnosti předčasného splacení) až poté, co budou splněny všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů a všechny dluhy Emitenta z Celkového povoleného finančního zadlužení.

Zároveň se Emitent zavazuje, že společnost AXON Neuroscience SE nebude mít k Datu emise finanční zadlužení přesahující 100.000,- EUR (sto tisíc eur).

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, směnám 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 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 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 těchto Emisních podmínek.

9.4.4 Povinnosti dle čl. 9.4 ve vztahu k Dceřiným společnostím po Restrukturalizaci

Pokud se uskuteční Vyčlenění, pro účely tohoto čl. 9.4 pojem "společnost AXON Neuroscience SE" zahrnuje (i) společnost AXON Neuroscience SE a (ii) Dceřiné společnosti po Restrukturalizaci.

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 v 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 v 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 (dále jenom "**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

(dále jen "**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).

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 PŘÍPADECH 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 úpadekové 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 po Restrukturalizaci, pokud se Vyčlenění uskuteční, je v úpadku (podle právního řádu Slovenské republiky nebo podle právního řádu jiné země), nebo
 - (vi) společnost (1) AXON Neuroscience SE nebo (2) kterákoliv Dceřiná společnost po Restrukturalizaci, pokud se Vyčlenění uskuteční, na sebe podá insolvenční návrh (podle právního řádu Slovenské republiky nebo jakýkoliv návrh s obdobnými účinky podle právního řádu jiné země než 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 po Restrukturalizaci, pokud se Vyčlenění uskuteční, nebo
 - (viii) soud nebo jiný příslušný orgán vydá rozhodnutí o úpadku (1) společnosti AXON Neuroscience SE nebo (2) kterékoliv Dceřiné společnosti po Restrukturalizaci, pokud se Vyčlenění uskuteční, (podle právního řádu Slovenské republiky nebo jakékoliv obdobné rozhodnutí podle právního řádu jiné země než 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 Kyprské republiky); nebo
- (e) Změna ovládajících osob Emitenta
- Součet přímých nebo nepřímých podílů p. Ing. Borise Kreheľa na základním kapitálu a/nebo hlasovacích právech v Emitentovi klesne pod 90 %; nebo
- (f) Negativní změna
- Schůze neschválí nové ocenění podle článku 9.4.3,

pak

může Vlastník dluhopisů postupem podle čl. 13 těchto Emisních podmínek svolat Schůzi a/nebo postupem podle článku 9.4.3 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 těchto Emisních podmínek.

Pro vyloučení pochybností, Restrukturalizace dle čl. 9.2 nepředstavuje 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 čl. 10 za splacenou.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle 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 a 30. (třicátým) dnem po dni splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu.

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 s přihlédnutím ke způsobu uveřejňování podle čl. 14) (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 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 případě Restrukturalizace dle čl. 9.2.

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 předem 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 a Datum emise, (c) místo, datum a hodinu konání Schůze (místo, datum a hodina konání Schůze musí být určeny tak, aby co nejméně omezovaly možnost Vlastníků Dluhopisu účastnit se Schůze), (d) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 13.1.2 těchto Emisních podmínek též návrh takové změny a jeho zdůvodnění a (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na

programu Schůze v oznámení o jejím svolání, je přípustné, pouze jsou-li na Schůzi přítomni všichni Vlastníci dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

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

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

13.2 OSOBY OPRAVNĚNÉ 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 nepřihlíží.

13.2.2 Hlasovací právo

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

K Dluhopisům ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, které nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 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 informací 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 těchto Emisních podmínek.

13.4 NĚKTERÁ DALŠÍ PRÁVA VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

13.4.1 Změny emisních podmínek

Pro vyloučení pochybností, souhlas Schůze vlastníků se nevyžaduje (a) ke změně Emisních podmínek přímo vyvolané změnou právní úpravy, (b) ke změně Emisních podmínek, která se netýká postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, nebo (c) v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta.

Emitent bez zbytečného odkladu po jakékoliv změně Emisních podmínek zpřístupní investorům způsobem, kterým byly zpřístupněny Emisní podmínky, tuto

změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně.

Investor, který před zpřístupněním změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze vlastníků, souhlasil s koupí nebo s upsáním Dluhopisu a k tomuto Dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pěti) pracovních dnů poté, co je zpřístupněna změna Emisních podmínek.

13.4.2 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy 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 čl. 13.4.2 se přiměřeně použije ustanovení čl. 7.5 těchto Emisních podmínek.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle 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 13.1.2 (a) a Schůze s takovými změnami zásadní povahy nesouhlasí, pak může Schůze i nad rámec pořadu jednání rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s usnesením Schůze, je povinen předčasně splatit 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 čl. 13.4.3 za splacenou.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle 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 tímto článkem žádá, a číslo majetkového účtu, kód, název a adresu účastníka CDCP, 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 uvedené v čl. 13.1.2 (a) až (e) těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

14. OZNÁMENÍ

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 výši 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 informací 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 Dluhopisů, 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.

Emitent souhlasí s vydáním těchto Emisních podmínek.

Datum: 18.12.2015

V Hainburgu, Rakouská republika

Podpis: _____

Jméno: Boris Krehel'

Funkce: předseda správní rady



Podpis: _____

Jméno: Michal Fresser

Funkce: člen správní rady

B.R.Z. 1011/2015

Die Echtheit der vorstehenden Unterschriften des Herrn Boris KREHEL, geboren am siebzehnten März eintausendneunhunderteinundsiebzig (17.03.1971), SK 82103 Bratislava, Sveta Vincenta 5849/2, und des Herrn Michal FRESSER, geboren am siebenten März eintausendneunhundertachtundachtzig (07.03.1988), SK 85110 Bratislava, Na hradzi 187/57, wird hiemit bestätigt. -----

Hainburg an der Donau, am achtzehnten Dezember zweitausendfünfzehn (18.12.2015).-----

Legalisierungsgebühr von
Euro 14,30 entrichtet.




öffentlicher Notar