

## Emisní podmínky dluhopisu Waltrovka CZK 04

<b>Emitent:</b>	Kaufstein B.V., se sídlem Strawinskyalaan 1223, 1077XX Amsterdam, Nizozemsko, IČO: 33302145, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Obchodní komorou Nizozemska
<b>Název dluhopisu:</b>	Dluhopis Waltrovka CZK 04 (dále jen „ <b>Dluhopis</b> “ nebo „ <b>Dluhopisy</b> “)
<b>ISIN:</b>	CZ0000000732
<b>Druh a forma Dluhopisu:</b>	Dluhopisy na doručitele
<b>Podoba Dluhopisu:</b>	zaknihovaný cenný papír
<b>Přijetí Dluhopisu na trh burzy cenných papírů:</b>	žádost o přijetí Dluhopisů na trh kótovaných cenných papírů a ani na žádný jiný trh burzy cenných papírů nebude podaná
<b>Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisu:</b>	100 000 000 CZK
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>	50 000 CZK
<b>Minimální investice jednoho prvonabyvatele (upisovatele):</b>	Příslušný ekvivalent 100 000 EUR v CZK, přičemž na propočet bude použit kurz vyhlášený Evropskou centrální bankou, platný pro den úhrady emisního kurzu Dluhopisu jedním upisovatelem.
<b>Počet kusů Dluhopisů:</b>	2 000
<b>Datum emise:</b>	21.06.2016
<b>Datum splatnosti Dluhopisu:</b>	21.06.2018 Po uvedeném datu se Dluhopisy nebudou úročit.
<b>Údaj o tom, kdo povede evidenci zaknihovaných Dluhopisů:</b>	Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČO: 250 81 489, zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B., vložka 4308 (dále jen „ <b>Centrální depozitář</b> “).
<b>Podmínky předčasného splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu a vyplacení poměrné části výnosu Dluhopisu:</b>	<p>Emitent si vyhrazuje možnost předčasného splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu (dále „<b>předčasné splacení</b>“) za následujících podmínek:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. Předčasné splacení může nastat jen v některém z následujících dní: 21.06.2017 a 21.12.2017. (dále „<b>Dny určené pro předčasné splacení</b>“).</li><li>2. Využití možnosti předčasného splacení emitent oznámí prostřednictvím periodického tisku s celostátní působností.</li><li>3. Datum předčasné splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu nastane:<ol style="list-style-type: none"><li>a) v den, který emitent určí v oznámení podle bodu 2, v případě, že tento den (i) je dnem určeným k předčasnému splacení podle bodu 1 a zároveň (ii) nenastane dříve než 14 dní po uveřejnění oznámení podle bodu 2;</li><li>b) v nejbližší den určený k předčasnému splacení následující po uveřejnění oznámení podle bodu 2, který nenastane dříve než 14 dní po uveřejnění tohoto oznámení, neurčí-li emitent v tomto oznámení žádný den předčasné splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu (dále „<b>Datum předčasné splatnosti</b>“); tím není dotčen bod 5.</li></ol></li><li>4. V případech, na které se nevztahuje bod 3 písm. a) anebo b), platí, že k využití možnosti předčasného splacení ze strany emitenta nedošlo.</li><li>5. Případně-li Datum předčasné splatnosti určený podle bodu 3 na den, který není pracovním dnem, za Datum předčasné splatnosti se považuje nejbližší následující pracovní den, přičemž majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoli jiné plnění za tento odklad data předčasné splatnosti. Pro účely těchto emisních podmínek se za pracovní den považuje jakýkoliv kalendářní den (kromě soboty a neděle), kdy jsou banky v České republice, Slovenské republice a Centrální depozitář běžně otevřené pro veřejnost a kdy jsou vypořádány mezibankovní obchody v měně CZK a EUR (dále jen „<b>Pracovní den</b>“).</li><li>6. V případě, že emitent využije možnost předčasného splacení, v datu předčasné splatnosti vyplatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu a poměrnou část výnosu Dluhopisu stanovenou způsobem podle odstavce „Způsob stanovení výnosu Dluhopisu“ těchto emisních podmínek.</li><li>7. Dluhopisy se po jejich předčasném splacení nebudou dále úročit.</li></ol>
<b>Datum začátku vydávání Dluhopisů:</b>	21.06.2016
<b>Předpokládaná lhůta pro upisování emise Dluhopisů:</b>	Lhůta pro upisování emise Dluhopisů je od 21.06.2016 (včetně) do 21.12.2016 (včetně). Emitent rozhodl, že v rámci lhůty pro upisování Dluhopisů je možné emisi Dluhopisů vydávat i postupně po částech (tranších).
<b>Způsob a místo upisování Dluhopisu, způsob a lhůta</b>	Dluhopisy nebudou vydané na základě veřejné nabídky. Místo upisování Dluhopisu je Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská

**předání Dluhopisů jednotlivým upisovatelům a způsob a místo splacení emisního kurzu upsaného Dluhopisu:**

republika, IČO: 31 634 419. Upisovatel je povinen uhradit emisní kurz bezhotovostně na účet emitenta uvedený v příslušném formuláři objednávky pro úpis Dluhopisu. Upsaný Dluhopis bude připsán na majetkový účet upisovatele nejpozději do 14 dnů ode dne úhrady emisního kurzu upisovatelem.

**Způsob stanovení výnosu Dluhopisu:**

Výnos je určený pevnou úrokovou sazbou ve výši 3,90 % p.a. z jmenovité hodnoty Dluhopisu. Výnos se vypočítá jako součin (i) jmenovité hodnoty Dluhopisu, (ii) pevné úrokové sazby podle předcházející věty a (iii) podílu počtu dní stávajícího období a počtu dní stávajícího roku, přičemž:

1. počtem dní stávajícího období se rozumí skutečný počet dní příslušného (stávajícího) období mezi stávajícím datem vyplacení výnosu Dluhopisu a bezprostředně předcházejícím datem vyplacení výnosu Dluhopisu, případně (není-li takové datum) datem emise,
2. stávajícím rokem se rozumí období od data emise do dne prvního výročí data emise (včetně) a každé další období ode dne následujícího po posledním dni předcházejícího období do prvního výročí posledního dne předcházejícího období (včetně), podle toho, do kterého z těchto období patří příslušné datum vyplacení výnosu Dluhopisu a
3. počtem dní stávajícího roku se rozumí součin počtu dní stávajícího období a počtu dat vyplacení výnosu Dluhopisu za stávající rok, tj. báze pro výpočet výnosu je Act/Act podle pravidla ICMA č.251.

**Emisní kurz Dluhopisů:**

Emisní kurz Dluhopisů bude v rozmezí 95 -105 % jmenovité hodnoty Dluhopisu, přičemž emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných Emitentem k datu emise bude činit 100 % jmenovité hodnoty a emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydaných po datu emise bude určen Emitentem tak, aby zohledňoval aktuální podmínky na trhu. Tam kde je to relevantní, bude k částce emisního kurzu jakýchkoliv Dluhopisů vydaných po datu emise dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos.

Úpisem se rozumí připsání peněžních prostředků na určený účet Emitenta.

**Data vyplacení výnosu Dluhopisu:**

21.12.2016, 21.06.2017, 21.12.2017 a 21.06.2018. Případně-li datum podle předcházející věty na den, který není pracovním dnem, za termín vyplacení výnosu Dluhopisu se považuje nejbližší následující Pracovní den, přičemž majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takovýto odklad data vyplacení výnosu Dluhopisu.

**Datum ex-kupón:**

07.12.2016 (k termínu výplaty výnosu 21.12.2016),  
07.06.2017 (k termínu výplaty výnosu 21.06.2017),  
07.12.2017 (k termínu výplaty výnosu 21.12.2017),  
07.06.2018 (k termínu výplaty výnosu 21.06.2018).

Výnos Dluhopisu za příslušné období bude vyplacen jedině tomu majiteli Dluhopisu, který bude majitelem Dluhopisu podle evidence vedené Centrálním depozitářem v Pracovní den bezprostředně předcházející datu ex-kupón.

**Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu:**

Emitent splatí celou jmenovitou hodnotu Dluhopisu jednorázově ke dni, který je termínem splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu, resp. v termínu předčasné splatnosti. Pokud případně datum splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu na den, který není Pracovním dnem, za termín splacení se považuje nejbližší následující Pracovní den, a tedy vlastník Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu splatnosti Dluhopisů.

**Datum ex-jistina:**

Datum ex-jistina je stanoveno na 07.06.2018. V případě předčasného splacení dluhopisu datum ex-jistiny odpovídá poslednímu datu ex-kupónu předcházejícímu datu předčasného splacení jmenovité hodnoty dluhopisu. Jmenovitá hodnota Dluhopisu bude vyplacena jedině tomu majiteli Dluhopisu, který bude majitelem Dluhopisu podle evidence vedené Centrálním depozitářem v Pracovní den předcházející bezprostředně datu ex-jistiny.

**Způsob splacení Dluhopisu a vyplacení výnosu Dluhopisu:**

Výplata výnosu Dluhopisu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu bude provedena formou bezhotovostního převodu na účet majitele.

**Identifikace osoby, která se podílí na zabezpečení vydání a splacení Dluhopisu a místo splacení Dluhopisu a vyplacení výnosu Dluhopisu:**

Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419.

Veškeré činnosti související s vydáním a splácením Dluhopisů a vyplácením jejich výnosů realizuje pro emitenta a jeho jménem v plném rozsahu Privatbanka, a.s., Einsteinova 25, 851 01 Bratislava 5, Slovenská republika, IČO: 31 634 419.

**Způsob zajištění peněžních prostředků pro vyplacení výnosu Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů:**

Emitent zajistí peněžní prostředky na výplatu výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisů z peněžního toku emitenta pocházejícího z jeho podnikatelské činnosti a/nebo prostřednictvím emise dalších Dluhopisů, bankovním úvěrem anebo půjčkou.

**Účel použití peněžních prostředků získaných emisí Dluhopisů:**

Finanční prostředky získané emisí Dluhopisů použije emitent na financování investičních záměrů společností ve skupině Penta, tj. společností patřících do konsolidovaného celku společnosti PENTA INVESTMENTS LIMITED, se sídlem 3rd Floor, Osprey House, Old Street 5-7, JE2 3RG St Helier, Jersey, zapsané v Registru společností vedeném Komisí pro finanční služby Jersey pod reg. č. 109645 (dále jen "PENTA INVESTMENTS LIMITED JERSEY").

**Prohlášení emitenta:**

Emitent prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu Dluhopisu jeho majiteli.

**Závazek emitenta:**

Emitent se zavazuje splatit majiteli Dluhopisu jmenovitou hodnotu Dluhopisu a vyplácet výnos Dluhopisu v termínech stanovených těmito emisními podmínkami.

**Převoditelnost Dluhopisu:**

Dluhopisy jsou převoditelné na nového majitele bez omezení.

**Zdaňování výnosu Dluhopisu:**

Výnos Dluhopisu podléhá zdanění ve smyslu právních předpisů platných v době vyplácení výnosu.

**Způsob oznamování konání schůze vlastníků Dluhopisů a způsob uveřejňování a zpřístupňování dalších informací o Dluhopisech:**

Konání schůze vlastníků Dluhopisů bude oznámeno prostřednictvím tisku s celostátní působností.

Další informace o Dluhopisech budou uveřejňovány a zpřístupňovány v periodickém tisku s celostátní působností. Informace podle zákona č. 190/2004 Sb., o Dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, mohou být zveřejňovány a zpřístupňovány v českém a/nebo slovenském jazyce.

**Rozhodný den pro účast na schůzi vlastníků Dluhopisů:**

Rozhodný den pro účast na schůzi vlastníků Dluhopisů je stanovený na pátý pracovní den před dnem konání schůze vlastníků Dluhopisů. K účasti na schůzi vlastníků Dluhopisů je oprávněn ten majitel Dluhopisu, který bude majitelem Dluhopisu podle evidence vedené Centrálním depozitářem v rozhodný den podle první věty.

**Rating:**

Rating (ohodnocení finanční způsobilosti) Emitenta ani Dluhopisu nebyl proveden ani udělen.

**Doplňující údaje:**

- Dluhopisy budou vydány na základě právních předpisů platných na území České republiky, v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb. o Dluhopisech ve znění pozdějších předpisů.
- Práva z Dluhopisu se promlčují po uplynutí 10 let ode dne jejich splatnosti.
- S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní, výměnná a jiná práva, s výjimkou práv uvedených v emisních podmínkách.
- Skutečnosti spojené s uplatňováním práv majitelů Dluhopisů budou zveřejňovány v periodickém tisku s celostátní působností a v sídle emitenta.
- Emitent vylučuje možnost oddělit právo na vyplacení výnosu Dluhopisu od Dluhopisu.

**Upozornění:**

Tyto emisní podmínky nejsou jakýmkoli oznámením, doporučením, jiným textem nebo jednáním podle § 34 a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, kterým se rozumí veřejná nabídka cenných papírů.

Tyto emisní podmínky byly vypracovány v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o Dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.