

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

1. SKUTKOVÝ A PRÁVNÍ ZÁKLAD DLUHOPISŮ

Společnost REALITNÍ FOND PRAHA a.s., IČ: 030 71 740, se sídlem Krkonošská 2001/16, Vinohrady, 120 00 Praha 2, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 19793 rozhodla **valnou hromadou dne 16. 4. 2015** společností, že vstoupí do právních vztahů na základě vydání níže specifikovaných dluhopisů (dále „*Dluhopisy*“).

Právním základem vydání Dluhopisů je zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále „*ZoD*“). Podrobnější vymezení práv a povinností spjatých s Dluhopisy, jakož i informace o emisi Dluhopisů, obsahují v souladu se ZoD tyto emisní podmínky Dluhopisů (dále „*Emisní podmínky*“). Název emise je Sedmileté dluhopisy na řad REALITNÍ FOND PRAHA a.s.

2. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY DLUHOPISŮ

2.1. Druh, podoba, forma a jmenovitá hodnota Dluhopisů, jejich ISIN a číselná označení

Dluhopisy jsou běžnými dluhopisy (nikoli zvláštního druhu), mají podobu listinných cenných papírů, ze zákona jsou dluhopisy na řad a jmenovitá hodnota 1. série každého z nich jakožto dlužná částka je 100.000,- Kč (slovy: sto tisíc korun českých).

Centrální depozitář cenných papírů přidělil Dluhopisům ISIN CZ

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C | Z | 0 | 0 | 0 | 3 | 5 | 1 | 2 | 4 | 2 | 8 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Dluhopisy budou označeny čísly 1 až 50.

Dluhopisy jsou běžnými dluhopisy (nikoli zvláštního druhu), mají podobu listinných cenných papírů, ze zákona jsou dluhopisy na řad a jmenovitá hodnota 2. série každého z nich jakožto dlužná částka je 500.000,- Kč (slovy: pět set tisíc korun českých).

Centrální depozitář cenných papírů přidělil Dluhopisům ISIN CZ

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C | Z | 0 | 0 | 0 | 3 | 5 | 1 | 2 | 4 | 1 | 0 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Dluhopisy budou označeny čísly 51 až 150.

Dluhopisy jsou běžnými dluhopisy (nikoli zvláštního druhu), mají podobu listinných cenných papírů, ze zákona jsou dluhopisy na řad a jmenovitá hodnota 3. série každého z nich jakožto dlužná částka je 1.000.000,- Kč (slovy: jeden milión korun českých).

Centrální depozitář cenných papírů přidělil Dluhopisům ISIN CZ

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| C | Z | 0 | 0 | 0 | 3 | 5 | 1 | 2 | 4 | 3 | 6 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|

Dluhopisy budou označeny čísly 151 až 195.

2.2. Hromadné listiny a jednotlivé kusy Dluhopisů

Dluhopisy budou vydány v souladu s požadavky jednotlivých upisovatelů buď jako jednotlivé nebo 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 (dále jen „Vlastníci Dluhopisů“, jednotlivě „Vlastník 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 s uvedením přesné specifikace jmenovitých hodnot nových hromadných listin, (ii) lhůta pro výměnu bude stanovena a žadateli sdělena Emitentem, nebude však delší než dva měsíce od data doručení žádosti, (iii) výměna se uskuteční v sídle Emitenta, nedohodne-li se žadatel s Emitentem jinak.

3. ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKY EMISE DLUHOPIŠŮ

3.1. Datum emise, emisní kurs, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, hodnocení emise Dluhopisů a její zabezpečení

Datum emise Dluhopisů je 1. 5. 2015 (dále „Datum emise“). Emisní kurs všech Dluhopisů činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Datum počátku lhůty pro upisování emise je 30. 4. 2015. Datum ukončení lhůty pro upisování emise: 30. 4. 2017.

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je 100.000.000,- Kč (slovy: jedno sto milionů korun českých).

Emitentovi není známo, že by jemu nebo Dluhopisům jakožto emisi byl udělen rating.

Nevyplyvá-li z těchto Emisních podmínek něco jiného, činnosti spojené s vydáním Dluhopisů, se splacením jejich jmenovité hodnoty a s výplatami úrokových výnosů Dluhopisů bude zabezpečovat v souladu s těmito Emisními podmínkami sám Emitent.

3.2. Nabídka Dluhopisů, způsob, místo a lhůta pro upisování Dluhopisů, způsob a místo splacení jejich emisního kursu, způsob a lhůta předání Dluhopisů jednotlivým upisovatelům

Dluhopisy budou nabídnuty k upisování a prvotnímu nabytí vybraným investorům dle volby Emitenta na území České republiky, a to v souladu s příslušnými právními předpisy České republiky.

Dluhopisy lze upisovat počínaje datem uveřejnění Emisních podmínek, a to v sídle Emitenta podpisem smlouvy o úpisu a koupi Dluhopisů v sídle emitenta (dále jen „Smlouva o úpisu“). Lhůta pro upisování emise Dluhopisů končí dne 30. 4. 2017, ledaže dojde k upsání celé emise Dluhopisů v její předpokládané celkové jmenovité hodnotě. Emisi Dluhopisů je možné vydávat v rámci lhůty pro upisování i postupně po částech (tranších).

Emitent může vydat Dluhopisy v menším objemu emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, jestliže se do konce lhůty pro upisování nepodařilo upsat předpokládaný objem emise.

Upisování celkové předpokládané emise Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota je 100.000.000,- Kč (slovy: jedno sto milionů korun českých) bude dle těchto Emisních podmínek probíhat tak, že emisní kurz upsaných Dluhopisů se splácí nejpozději do 30 dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu, a to bezhotovostním převodem na bankovní účet tam uvedený, nedohodne-li se Emitent s upisovatelem jinak. Dluhopisy budou předány jednotlivým upisovatelům nejpozději do 10 dnů ode dne úhrady dluhopisů dle Smlouvy o úpisu. Práva spojená s Dluhopisy je oprávněna vykonávat osoba evidována v seznamu Vlastníků Dluhopisů, ledaže se prokáže, že zápis v seznamu neodpovídá skutečnosti. Emitent vede seznam vlastníků jím vydaných listinných dluhopisů. Smlouva o úpisu může připustit započtení pohledávky upisovatele za Emitentem proti ceně úpisu Dluhopisů.

3.3. Status emise Dluhopisů

Emitent nepožádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ani jiném trhu s cennými papíry ani v mnohostranném obchodním systému. V souvislosti s tím upozorňuje Emitent veškeré osoby, které mohou s Dluhopisy nebo s Emisními podmínkami přijít do styku, že nevypracoval a neuvedl v souvislosti s Dluhopisy prospekt cenného papíru a že jakékoli Dluhopisy mohou být nabízeny výhradně na základě výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů, tj. nikoli na základě veřejné nabídky.

Dluhopisy zakládají přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou vzájemně rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné (*pari passu*) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

4. VÝNOS DLUHOPISŮ

4.1. Charakter a výše výnosu Dluhopisů, jeho neoddělitelnost

Výnos tzv. sedmiletých dluhopisů je úrokový, a to pevnou úrokovou sazbou ve výši 6 % ročně. Výnos z tzv. sedmiletých dluhopisů náleží nabyvatelům od okamžiku splacení upsaných Dluhopisů na základě Smlouvy o úpisu dluhopisů.

Emitent vylučuje právo na výnos Dluhopisů oddělit od Dluhopisů.

4.2. Výpočet výnosu Dluhopisů

Úrokový výnos Dluhopisů se počítá na základě podílu počtu dní v období, za něž je úrokový výnos ročně stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

4.3. Výplata výnosu Dluhopisů

Výnosy z upsaných a splacených sedmiletých dluhopisů budou vypláceny jednou za půl roku zpětně, vždy k poslednímu dni příslušného kalendářního měsíce. Prvním Dnem výplaty úroků bude 1. listopad 2015 (každý takový den dále „Den výplaty úroků“). První výnosové období počíná běžet Dnem emise (včetně) a končí v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje); tím u konkrétních dluhopisů vydaných v tomto prvním výnosovém období po Datu emise není dotčeno poměrné krácení výnosu těchto Dluhopisů za dobu, kdy ještě nebyly vydány. Každé další bezprostředně navazující výnosové období počíná běžet Dnem výplaty úroků (včetně) a končí dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do dne konečného či předčasného splacení Dluhopisů podle čl. 5 těchto Emisních podmínek, přičemž však platí, že pro účely počátku běhu kteréhokoli výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne.

5. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

5.1. Konečné splacení Dluhopisů

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů způsobem vyplývajícím z odstavce 5.2. či 5.3., bude jmenovitá hodnota Dluhopisů, jakožto dlužná částka, splacena k datu splatnosti Dluhopisů, jímž je 1. květen 2022, a to v souladu s článkem 6. těchto Emisních podmínek.

5.2. Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent má právo podle své úvahy předčasně zcela nebo zčásti, popřípadě i po částech, splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy, spolu s poměrným úrokovým výnosem k takovým Dluhopisům narostlým, a to ke kterémukoli datu, avšak za předpokladu, že své rozhodnutí o tomto předčasném splacení oznámí Vlastníkům Dluhopisů způsobem podle čl. 9 těchto Emisních podmínek..

5.3. Splacení z rozhodnutí Vlastníka Dluhopisů

Vlastník Dluhopisů má právo žádat splacení Dluhopisů před dobou jejich splatnosti, nejdříve však po 1 roku ode dne úhrady Dluhopisů dle Smlouvy o úpisu, popř. ode dne zápisu do seznamu Vlastníků Dluhopisů, v takovém případě bude Vlastníkovi Dluhopisů účtován poplatek ve výši 5 % z jmenovité hodnoty Dluhopisu za každý i započatý zbývajících rok před termínem splatnosti Dluhopisu dle odst. 5.1. Emitent si ponechává lhůtu 6 měsíců pro odkoupení dluhopisu. Zároveň je emitent v případě závažných důvodů rizika systematického charakteru oprávněn takový zpětný odkup odmítnout.

6. PLATBY A ZDANĚNÍ

6.1. Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jakožto dlužnou částku, výlučně v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

6.2. Způsob a místo výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisů, jakožto dlužné částky, a výnosů z nich

Emitent bude provádět platby oprávněným osobám sám, a to bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet podle instrukce, kterou příslušná oprávněná osoba Emitentovi doručí do jeho sídla. Oprávněnou osobou se rozumí osoba, která bude na počátku příslušného dne výplaty evidována v seznamu Vlastníků Dluhopisů vedeném podle § 4 ZoD. Instrukcí se rozumí poslední písemná instrukce o bankovním spojení, která bude evidovaným Vlastníkem Dluhopisů Emitentovi doručena před příslušným dnem výplaty a která bude opatřena podpisem tohoto Vlastníka Dluhopisů. V případě jakýchkoliv pochybností je Emitent oprávněn si od tohoto Vlastníka Dluhopisů vyžádat instrukci opatřenou jeho úředně ověřeným podpisem. Pokud se na tom Emitent a Vlastník Dluhopisu dohodnou, je přípustná i výplata úroku v hotovosti v sídle Emitenta po předložení předmětného dluhopisu.

Pokud by jakýkoli den výplaty připadl na den, který není pracovním dnem, bude takový den výplaty namísto toho připadat na takový pracovní den, který je nejbližší následujícím pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok ani žádné jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence pracovního dne.

6.3. Zdanění

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15% (pro rok 2014), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15% (pro rok 2014).

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19% (pro rok 2014). Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 19% (pro rok 2014), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice.

Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivé Dluhopisy a zaokrouhuje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhuje i srážková daň.

Oprávněná osoba je povinna Emitentovi hodnověrně doložit, do kterého daňového režimu podle tohoto odstavce 6.3. patří, s tím, že důsledky jakéhokoli jejího nesprávného či opožděného sdělení jdou plně k její tíži.

7. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

7.1. Oznámení o konání schůze vlastníků Dluhopisů

Oznámení o konání schůze Vlastníků Dluhopisů je Emitent povinen uveřejnit způsobem uvedeným v článku 9 těchto Emisních podmínek. Jiný svolavatel je povinen oznámení o konání schůze Vlastníků Dluhopisů uveřejnit alespoň v jednom celostátně šířeném deníku a současně je doručit Emitentovi do jeho sídla s výzvou, aby toto oznámení uveřejnil způsobem uvedeným v článku 9 těchto Emisních podmínek.

Každý svolavatel je povinen oznámení o svolání schůze Vlastníků Dluhopisů uveřejnit ve lhůtě stanovené v ZoD.

7.2. Rozhodný den pro účast na schůzi vlastníků Dluhopisů

Rozhodným dnem pro účast na schůzi vlastníků Dluhopisů je den konání schůze vlastníků Dluhopisů.

8. PROMLČENÍ

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

9. ZPŮSOB UVEŘEJŇOVÁNÍ A ZPŘÍSTUPŇOVÁNÍ INFORMACÍ TÝKAJÍCÍCH SE DLUHOPISŮ

Nevyplývá-li z těchto Emisních podmínek něco jiného, budou informace týkající se Dluhopisů uveřejňovány a zpřístupňovány v sídle Emitenta na nosiči informací, který investorům umožňuje reprodukci emisních podmínek v nezměněné podobě a uchování emisních podmínek tak, aby mohly být využívány alespoň do data splatnosti těchto dluhopisů či na internetových stránkách emitenta www.RFPRAHA.cz v sekci úpis dluhopisů. Informace nebudou uveřejňovány v jiném jazyce než českém.

10. ROZHODNÉ PRÁVO A ZÁVAZEK EMITENTA

Právní vztahy z Dluhopisů se řídí právním řádem České republiky, zejména ZoD.

Emitent se zavazuje Vlastníkům Dluhopisů vyplácet výnosy a splatit jmenovitou hodnotu jejich Dluhopisů, a to způsobem a v místě, jak jsou uvedeny v těchto Emisních podmínkách.