

NERVO Holding SE



Emisní podmínky dluhopisů

Jméno a příjmení _____

Číslo _____



Emisní podmínky dluhopisů

Dluhopis eCITY 2020

Tyto emisní podmínky („Emisní podmínky“) upravují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů a stanovují 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. Shrnutí dluhopisů

- a) Emitent: NERVO Holding SE, IČO: 047 65 150, DIČ: CZ04765150, se sídlem Skořepka 1058/8, 110 00 Praha – Staré Město, zapsaný u Městského soudu v Praze pod sp. zn. H 1692, zastoupená členem představenstva Markem Bárkym
- b) Název Dluhopisů: eCITY 2020
- c) Identifikační kód ISIN: Nebude přidělen
- d) Číslo účtu Emitenta: 114-8001120297/0100, Komerční banka a.s.
- e) Jmenovitá hodnota Dluhopisů: 25.000,- Kč (dvacet pět tisíc korun českých)
- f) Forma Dluhopisů: Cenné papíry na řad
- g) Podoba Dluhopisů: Listinné cenné papíry
- h) Emisní kurz: 100% jmenovité hodnoty Dluhopisů k Datu emise
- i) Minimální investice: 1 (jeden) Dluhopis
- j) Datum emise: 22.1.2019
- k) Emisní lhůta: Emisní lhůta pro úpis Dluhopisů začíná běžet dne 22.1.2019 a skončí dne 22.1.2022 s možností prodloužení
- l) Dodatečná emisní lhůta: Lze uplatnit
- m) Předpokládaný objem Emise: 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých)
- n) Maximální objem Emise: 20.000.000,- Kč (dvacet milionů korun českých)



- o) Číslování Dluhopisů: 001 až 200, v případě navýšení až 800
- p) Výnos: Pevná sazba 7,7 % ročně (per annum)
- q) Datum počátku prvního výnosového období: 22.1.2019
- r) Den vzniku nároku na výplatu: Pololetně k 22.7.2019, 22.1.2020, 22.7.2020, 22.1.2021, 22.7.2021 a 22.1.2022
- s) Rozhodný den pro výplatu výnosu: Vždy 22.1. a 22.7. příslušného kalendářního roku.
- t) Den předčasné splatnosti: K termínu splatnosti výnosu
- u) Den konečné splatnosti: 22.1.2022
- v) Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty: 22.1.2022
- w) Emise: Emise zastupitelných Dluhopisů vydávaných podle těchto podmínek
- x) Dluhopisy: Jednotlivé Dluhopisy vydávané v rámci Emise
- y) Administrátor: Emitent
- z) Určená provozovna: sídlo emitenta

Emitent se zavazuje splatit dlužné částky, zejména jistinu Dluhopisu a Výnos způsobem a ve lhůtách stanovených v těchto Emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů a vyplácení výnosů z Dluhopisů bude vykonávat Emitent, nerozhodne-li v průběhu existence Emise jinak.

2. Emisní podmínky

Tyto Emisní podmínky jsou emisními podmínkami Dluhopisů ve smyslu Zákona o Dluhopisech.

Emitent nepožádal o schválení nebo uznání těchto Emisních podmínek v jiném státě.

Tyto Emisní podmínky jsou zveřejněny na internetových stránkách emitenta www.dluhopisy-nervo.cz a dále jsou přístupné v Určené provozovně.



3. Popis Dluhopisů

3.1 Podoba Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydávány v podobě a formě uvedené v čl. 1 Emisních podmínek. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu uvedenou v čl. 1 Emisních podmínek.

3.2 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na Výnos se vylučuje.

3.3 Emitent

Emitentem Dluhopisů je NERVO Holding SE, IČO: 047 65 150, DIČ: CZ04765150, se sídlem Skořepka 1058/8, 110 00 Praha – Staré Město, zapsaný u Městského soudu v Praze pod sp. zn. H 1692, zastoupená členem představenstva Markem Bárkym.

Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating) nebylo provedeno, stejně tak jako nebylo provedeno samostatné finanční hodnocení Emise, která tak nemá samostatný rating.

Kompletní správu dluhopisů bude v rámci holdingové struktury Emitenta provádět společnost NERVO s.r.o., IČO: 037 71 148, se sídlem Skořepka 1058/8, 110 00 Praha – Staré Město, zapsaný u Městského soudu v Praze pod sp. zn. C 237441, zastoupená jednatelem Markem Bárkym.

3.4 O projektu

Emitent korporátních dluhopisů NERVO Holding SE, poskytující své služby pod značkou NERVO chce použít investice do zasmluvněných zakázek – projektování a instalace solárních elektráren developerských projektů, u kterých není možné průběžné financování koncovým zákazníkem.

Společnost NERVO Holding SE se chce soustředit prostřednictvím společnosti NERVO s.r.o. na budování a upevnění pozice významného dodavatele energetických řešení a získat klíčové postavení významného generálního subdodavatele největších stavebních



společností s mezinárodním záběrem, využívajícího přednosti, kterými jsou:

- Rozsáhlé know-how
- Kvalifikovaní a motivovaní partneři
- Flexibilita díky kmenovým partnerům
- Dostatečná kapacita pro realizaci velkých zakázek
- Diverzifikace mezi malé a velké zakázky
- Zavedená spolupráce s významnými stavebními společnostmi.

V současné době dochází ke zvyšování poptávky po OZE z titulu směrnice 2010/31/EC, o energetické náročnosti budov, která stanovuje vyšší požadavky na energetickou úsporu u budov, což má vliv na novostavby, rekonstrukce a hraje roli i při přípravném prodeji budov. Díky službám dceřiné společnosti NERVO s.r.o. dojde k významné úspoře energií s pozitivním ekologickým dopadem.

3.5 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu („Vlastník dluhopisu“) je osoba, která je zapsaná v seznamů Vlastníků Dluhopisu, který vede Emitent („Seznam Vlastníků“). Vlastníkem dluhopisu může být fyzická, nebo právnická osoba.

Emitent si vyhrazuje právo prvního i kteréhokoliv dalšího upisovatele odmítnout.

Pokud právní předpis nebo soudní rozhodnutí doručené Emitentovi nestanoví jinak, Emitent pokládá každého Vlastníka dluhopisu za oprávněného vlastníka ve všech ohledech a bude mu provádět platby v souladu s Emisními podmínkami.

3.6 Převod Dluhopisů

Vlastnické právo k Dluhopisu se převádí v souladu s Občanským zákoníkem rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání.

Na jinou osobu, než na Emitenta jsou Dluhopisy převoditelné pouze s předchozím písemným souhlasem Emitenta, který Emitent udělí Vlastníkovi dluhopisů na základě jeho žádosti. V žádosti je Vlastník dluhopisu povinen uvést záměr převést Dluhopis na



třetí osobu, tuto osobu identifikovat (tj. uvést jméno, příjmení, datum narození a trvalé bydliště, pokud jde o fyzickou osobu, nebo úplná název firmy, IČO a adresu sídla, pokud jde o právnickou osobu) a částku, za jakou hodlá Dluhopis prodat. O udělení souhlasu nebo nesouhlasu, případně o uplatnění předkupního práva je Emitent povinen rozhodnout do 15 pracovních dnů od obdržení písemné žádosti Vlastníka dluhopisů a o svém rozhodnutí ho neprodleně informovat.

3.7 Předkupní právo Emitenta

K Dluhopisu, který Vlastník dluhopisu hodlá převést na jinou osobu, má Emitent předkupní právo. Vlastník dluhopisu je při převodu Dluhopisu povinen získat písemný souhlas Emitenta s převodem, přičemž Emitent může na základě této žádosti rozhodnout o uplatnění svého předkupního práva k Dluhopisu za částku uvedenou v žádosti. Pokud by se jednalo o bezúplatný převod, má se za to, že cena Dluhopisu je 100% jmenovité hodnoty Dluhopisu + alikvotní úrokový výnos vypočtený dle čl. 4.4 Emisních podmínek.

Změny na straně Vlastníka dluhopisů musí být Emitentovi oznámeny do 10 pracovních dnů od jejich vzniku, nejpozději však v Rozhodný den pro výplatu výnosu nebo Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty. Oznámení o změně Vlastníka dluhopisu a/nebo změně čísla bankovního účtu Vlastníka dluhopisu určeného pro výplatu jmenovité hodnoty a Výnosu musí být provedeno písemně a doručeno na adresu Určené provozovny a musí být opatřeno úředně ověřeným podpisem Vlastníka. Emitent je oprávněn požadovat předložení plné moci v případě, že za Vlastníka dluhopisů bude jednat zástupce. Změna kontaktních údajů může být Emitentovi oznámena e-mailem bez podpisového certifikátu.

4. Popis Emise Dluhopisů

4.1 Datum emise a Emisní lhůta

Datum emise a Emisní lhůta jsou stanoveny v čl. 1 Emisních podmínek.

4.2 Celková jmenovitá hodnota Emise a Dodatečná emisní lhůta

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v předpokládaném objemu Emise podle čl. 1 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 ní zpřístupní v souladu se zákonem.

Emitent může vydat Dluhopisy v menším objemu Emise, než je Předpokládaný objem Emise, pokud se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat Předpokládaný objem Emise.

Emitent může k datu Emise nebo v průběhu Emisní lhůty (případně Dodatečné emisní lhůty) vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl Předpokládaný objem emise, a to až do výše Maximálního objemu emise podle čl. 1 Emisních podmínek.

Dluhopisy mohou být vydány najednou k Datu emise, nebo v tranších po Datu emise v průběhu Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty.

Dodatečná emisní lhůta může být Emitentem stanovena opakovaně.

Po uplynutí Emisní lhůty nebo Dodatečné emisní lhůty Emitent bez zbytečného odkladu sdělí Vlastníkům dluhopisu celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů v případě, že celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů je nižší nebo vyšší než Předpokládaný objem emise. Toto sdělení Emitent zpřístupní stejným způsobem, jako Emisní podmínky.

4.3 Emisní kurz

Emisní kurz je stanoven v čl. 1 Emisních podmínek.

4.4 Upisovací cena

Upisovací cena Dluhopisu se rovná Emisnímu kurzu.

Výpočet prvního úroku bude proveden odečtem Alikvotního úrokového výnosu („AÚV“) od prvního úroku.



Částka AÚV se vypočte jako součin jmenovité hodnoty roční úrokové sazby a zlomku dní dle konvence ACT/ACT (skutečný uběhlý počet dní aktuálního úrokového období ke dni výpočtu, dělený skutečným počtem dní aktuálního úrokového období, ve kterém se úrokový výnos počítá).

4.5 Minimální úpis

Jeden upisovatel musí upsat nejméně tolik Dluhopisů, kolik činí Minimální investice uvedená v čl. 1 Emisních podmínek. Návrhu na úpis menšího množství Dluhopisů Emitent nevyhoví.

4.6 Místo úpisu a způsob úpisu Dluhopisů

Dluhopisy lze upisovat v Určené provozovně.

Mezi Emitentem a upisovatelem Dluhopisů bude uzavřena Smlouva o upsání a koupi dluhopisu, jejímž předmětem bude závazek Emitenta vydat a závazek upisovatele koupit Dluhopis nebo Dluhopisy za podmínek v této smlouvě uvedených („Smlouva o úpisu“).

Dluhopisy budou Emitentem vydány upisovateli do 14 pracovních dnů od připsání upisovací nebo kupní ceny na bankovní účet Emitenta. Platba bude provedena bezhotovostním převodem na bankovní účet a za podmínek stanovených ve Smlouvě o úpisu.

Po splacení upisovací nebo kupní ceny Emitent vydá upisovateli Dluhopis takový, kde na Dluhopisu bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození a adresa bydliště (u fyzických osob), nebo obchodní firma, IČO a sídlo (u právnických osob) prvního vlastníka Dluhopisu. Takové údaje budou zapsány do Seznamu vlastníků a Dluhopis bude předán prvnímu Vlastníkovi.

Předání Dluhopisu proběhne vždy až po splacení upisovací či kupní ceny, v pracovní dny po předchozí domluvě s Emitentem v Určené provozovně nebo zasláním doporučené zásilky s dodejkou na korespondenční adresu prvního Vlastníka prostřednictvím České pošty, s.p. nebo kurýrní služby, která je schopna vyhotovit dodejku k zásilce.



5. Výnos

5.1 Výnos, způsob úročení, výnosová období a vyplácení výnosu

Výnos je uveden v čl. 1 Emisních podmínek.

Výnos bude růst od Data počátku prvního výnosového období (včetně toho dne) do prvního dne vzniku nároku na výplatu výnosu, nejdříve následujícího po Datu počátku prvního výnosového období (bez tohoto dne) a dále pak vždy od posledního Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (včetně tohoto dne) do následujícího Dne vzniku nároku na výplatu výnosu (bez tohoto dne) („Výnosové období“).

Výnos bude vyplácen vždy za každé období zpětně, vždy do 10 (deset) pracovních dnů ode Dne vzniku nároku na výplatu výnosu.

5.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti nebo Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů. Pokud by bylo po splnění všech podmínek splacení dlužné částky Emitentem zadrženo nebo odmítnuto, pak by výnos dále narůstal podle čl. 5.1 Emisních podmínek až do dne vyplacení veškerých k tomu dni splatných částek Vlastníkům Emitentem.

5.3 Výpočet výnosu

Pro účely výpočtu Výnosu za období kratší jednoho roku se má za to, že jeden rok činí 360 (tři sta šedesát) dnů rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (standard 30E/360).

5.4 Stanovení výnosu

Částka Výnosu, která přísluší jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší 1 (jednoho) Výnosového období se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, sazby Výnosu (v desetinném čísle) a příslušného zlomku dní vypočteného dle Výpočtu výnosu podle čl. 5.3 Emisních podmínek. Celková částka Výnosu ze všech Dluhopisů jednoho Vlastníka dluhopisů se zaokrouhluje na celé koruny dolů.



6. Splatnost a odkoupení Dluhopisů

6.1 Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek uvedených v Emisních podmínkách kdykoliv odkupovat na trhu nebo jakýmkoliv jiným způsobem za jakoukoliv cenu. 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.

6.2 V případě, že by proti Vlastníkovi dluhopisů bylo vedeno exekuční nebo insolvenční řízení, je exekutor pověřený vedením exekuce nebo pověřený insolvenční správce při zpeněžování majetku povinen nejprve Dluhopisy nabídnout k odkoupení Emitentovi, a to za podmínek stanovených čl. 3.6 Emisních podmínek.

6.3 Pokud nedojde k odkoupení Dluhopisů podle čl. 6.1 a násl. Emisních podmínek a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově v Den konečné splatnosti.

6.4 Předčasná splatnost Dluhopisů

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy předčasně splatnými. Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí být oznámeno alespoň 60 dnů předem a Den předčasné splatnosti bude Emitentem v oznámení stanoven. Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané emise v souladu s těmito Emisními podmínkami. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v jejich jmenovité hodnotě zvýšené o narostlý úrokový výnos k Datu předčasné splatnosti. Emitent je dále oprávněn k předčasnému splacení Dluhopisů ve svém vlastnictví.

6.5 Žádost Vlastníka dluhopisů o odkoupení Emitentem

Vlastník Dluhopisu má právo požádat Emitenta, aby odkoupil jím vlastněné Dluhopisy. Emitent není povinen takové žádosti vyhovět.

Žádost Vlastníka dluhopisu o odkoupení („Žádost o odkoupení“) musí mít písemnou formu a musí z jasně plynou požadavek o odkup Dluhopisů a počet Dluhopisů, který má



být odkoupen. Žádost o odkoupení musí být podepsána osobou oprávněnou k podpisu a není-li podepsána před Emitentem, musí být podpis úředně ověřen.

Pokud Emitent žádost o odkoupení akceptuje, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na odkoupení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o odkoupení („Den nároku na odkoupení“).

Kupní cena odkupovaných Dluhopisů bude stanovena ve výši nominální hodnoty Emitentem odkupovaných Dluhopisů. Vlastník dluhopisu má nárok na vyplacení narostlého a dosud nevyplaceného Výnosu vztahujícímu se k odkupovaným Dluhopisům. Kupní cena bude Emitentem uhrazena do 10 pracovních dnů ode Dne nároku na odkoupení za předpokladu, že Vlastník dluhopisu předá Dluhopisy Emitentovi v Určené provozovně.

6.6 Domněnka splacení

Každý příslušný peněžitý závazek Emitenta z Dluhopisů bude pro účely čl. 6 Emisních podmínek považován za plně splacený ke dni, kdy jsou příslušné částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo narostlého Výnosu splatné podle těchto Emisních podmínek poukázány Vlastníkům dluhopisů z bankovního účtu Emitenta.

7. Platební podmínky

7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplatit Výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů v korunách českých nebo v měně Euro. Jako směnný kurz předmětné měny bude použit středový kurz České národní banky v souladu s platnými právními předpisy.

Výnos bude vyplácen a jmenovitá hodnota bude splacena Oprávněným osobám za podmínek stanovených Emisními podmínkami, právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

Oprávněnou osobou pro výplatu úrokových výnosů z Dluhopisů se pro účely Emisních



podmínek rozumí osoba, která je evidována jako Vlastník dluhopisu v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro výplatu výnosů.

Oprávněnou osobou pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů se pro účely Emisních podmínek rozumí osoba, která je evidována jako Vlastník dluhopisu v Seznamu vlastníků ke konci Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty nebo Dne předčasné splatnosti.

V případě zániku české koruny a jejím nahrazení měnou EUR, nebude-li toto v rozporu s právními předpisy, bude denominace Dluhopisů změněna na EUR a všechny peněžité závazky budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR. Jako směnný kurz předmětné měny bude použit oficiální kurz v souladu s platnými právními předpisy. Náhrada měny se v žádném ohledu nedotkne závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a pro vyloučení pochybnosti nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek.

7.2 Termíny výplat

Výplaty Výnosu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny ve lhůtách uvedených v těchto Emisních podmínkách („Den plnění“).

Případně-li Den plnění na jiný než pracovní den, Emitent je povinen zaplatit předmětné částky nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakýkoliv další částky za tento časový odklad. Pokud dojde k posunu výplaty na nejbližší pracovní den, k posunu Rozhodného dne nedochází. Pracovním dnem se pro účely Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (mimo sobot a nedělí), kdy jsou otevřeny banky v ČR a jsou prováděna vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách.

7.3 Provádění plateb

Emitent bude provádět platby oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet (u zahraničních v IBAN formátu) uvedený ve Smlouvě o úpisu, kdy tato informace je jednou z jejích povinných náležitostí.

Uplatňuje-li oprávněná osoba v souladu s mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi doklad o svém



daňovém domicilu a další doklady, které si může Emitent nebo správce daně vyžádat. Emitent nenese odpovědnost za správnost a pravdivost předložených dokladů ani za škody způsobené prodlením oprávněné osoby s doručením dokladů nebo informací. Emitent je oprávněn vyžádat poskytnutí vyššího nebo dalšího ověření (např. apostily nebo superlegalizace) a též úřední překlady veškerých doložených dokumentů do českého jazyka.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas, pokud poukázal částku oprávněné osobě na bankovní účet uvedený ve Smlouvě o úpisu nebo řádně oznámený Emitentovi, pokud je do 10 (deseti) pracovních dnů od vzniku nároku částka odepsána z bankovního účtu Emitenta.

Pokud oprávněná osoba sdělila Emitentovi chybné nebo neúplné platební údaje, na základě kterých nelze provést platbu řádně, závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči oprávněné osobě za řádně a včas splněný, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Emitenta do 15 (patnácti) pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od oprávněné osoby správné a úplné platební údaje. V takovém případě také platí, že oprávněná osoba, která sdělila chybné nebo neúplné platební údaje, nemá nárok na jakýkoli úrok, jiný výnos nebo doplatek za vzniklý časový odklad.

Emitent není odpovědný za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle Emisních podmínek, pokud jsou informace neúplné nebo nesprávné nebo bylo způsobeno okolnostmi, které Emitent nemohl ovlivnit. V takovém případě nevzniká oprávněné osobě nárok na jakýkoli úrok, jiný výnos nebo doplatek za vzniklý časový odklad.

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, přičemž taková změna nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Rozhodnutí o změně způsobu vyplácení bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno stejně, jako Emisní podmínky.

8. Promlčení

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



9. Administrátor

9.1 Administrátorem Emise je Emitent. Určená provozovna je na adrese sídla Emitenta.

9.2 Administrátor má právo kdykoliv určit jiného Administrátora a určit další Určenou provozovnu, případně obstaravatele plateb.

Oznámení o určení nového Administrátora nebo Určené provozovny bude Vlastníkům dluhopisů zpřístupněno stejně, jako Emisní podmínky.

9.3 V případě ustanovení nového Administrátora jedná Administrátor jako zástupce Emitenta. Administrátor neruší za závazky Emitenta plynoucí z Dluhopisů, ani je jinak nezajišťuje. Mezi Vlastníky dluhopisů a Administrátorem nevzniká právní vztah, není-li smlouvou nebo zákonem určeno jinak.

10. Schůze Vlastníků dluhopisu a změna Emisních podmínek

10.1 Emitent nebo Vlastník dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů („Schůze“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisu, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestanoví jinak. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisu, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze:

(a) doručit Administrátorovi (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisu) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů,

(b) tam, kde to je relevantní, uhradit Administrátorovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. 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. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisu, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

10.2 Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případech uvedených níže a v dalších případech stanovených aktuálně platnými obecně závaznými právními předpisy (dále jen „Změny zásadní povahy“), tedy:



- (a) návrhu změny nebo změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje podle platných právních předpisů;
- (b) návrhu na přeměnu Emitenta;
- (c) návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku (dle příslušných ustanovení českého práva) bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
- (d) návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho části bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení výnosu Dluhopisů;
- (e) je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než 7 (sedm) dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
- (f) návrhu na podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na regulovaném trhu; nebo
- (g) změn, které mohou významně zhoršit schopnost Emitenta plnit závazky vyplývající z Dluhopisů.

Probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, Emitent nemusí Schůzi svolat.

10.3 Oznámení o svolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v Emisních podmínkách, a to ve lhůtě nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisu, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny nejpozději 45 (třicet) kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v Emisních podmínkách, a to ve lhůtě nejpozději 30 (třicet) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň:

- (a) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta,
- (b) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu a Datum emise,
- (c) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je pracovním dnem a zároveň připadá na pondělí, a hodina konání Schůze nesmí být dříve, než v 10:00 hod.,
- (d) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a



jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání, (e) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

10.4 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

Oprávnění účastnit se Schůze a hlasovat na ní má pouze osoba (dále jen „Osoba oprávněná k účasti na Schůzi“), která byla Vlastníkem dluhopisu 10. (desátý) den předcházející den konání Schůze (den konání Schůze je nazýván jako „Rozhodný den pro účast na Schůzi“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníků dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží. K převodům Dluhopisů (podílu na Dluhopisu) oznámeným Emitentovi v průběhu dne konání Schůze se rovněž nepřihlíží.

10.5 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem předčasně splaceny ve smyslu článku 6.3 Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášení schopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (definován v bodě 10.9 Emisních podmínek), nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

10.6 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, Společný zástupce a hosté přizvaní Emitentem.



10.7 Průběh Schůze, rozhodování Schůze

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30% (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, 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 první větě tohoto článku. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi se pro účely tohoto článku nezapočítávají.

10.8 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisu předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

10.9 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej činnostmi podle ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „Společný zástupce“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmů Společného zástupce se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po



ustanovení Společného zástupce do funkce.

10.10 Rozhodování Schůze

Schůze rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se:

- (a) schvaluje návrh podle článku 10.2 Emisních podmínek,
- (b) ustavuje či odvolává Společný zástupce,

K přijetí usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

10.11 Odročení Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak:

- (a) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna,
- (b) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

11. Další práva Vlastníků Dluhopisů

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „Žadatel“), může do 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení Příslušné Schůze požadovat vyplacení diskontované hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze písemným oznámením (dále také jen „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“).



11.1 Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

11.2 Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 10.2 písm. (b) až (g) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají („Žadatel“), diskontovanou hodnotu Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. Žádost dle předchozí věty je třeba učinit písemným oznámením (dále také jen „Žádost“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do 30 (třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v Emisních podmínkách, také „Den předčasné splatnosti dluhopisů“).

11.3 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty Emisních podmínek.

11.4 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle článku 10.2 písm. (b) až (g) svolat společnou schůzi Vlastníků Dluhopisů všech dosud vydaných a nesplacených Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášenischopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje



odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků Dluhopisů každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

11.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisu pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky. 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. Ustanovení článku 11.1 Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tímto není dotčeno.

12. Zdanění Dluhopisů

12.1 Jistina

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní, příp. poplatků jakéhokoli druhu, ledaže by taková srážka daní nebo poplatků byla vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni provedení takové platby. Bude-li jakékoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni provedení takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisu žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.

12.2 Úrok

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, podléhá dani ve výši 15%.

Úrok vyplácený fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo podniká v České



republice prostřednictvím stálé provozovny a která nabyla Dluhopis v rámci podnikání v České republice, podléhá dani z příjmu fyzických osob v sazbě 15%. Přesahuje-li základ daně 48násobek průměrné mzdy, uplatní se solidární zvýšení daně ve výši 7% z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně ze závislé činnosti a dílčího základu daně z podnikání v příslušném zdaňovacím období.

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 příjmu právnických osob v sazbě 19%.

12.3 Zisky nebo ztráty z prodeje

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou,

(a) která je českým daňovým rezidentem, nebo která

(b) není českým daňovým rezidentem, ale podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, nebo která

(c) není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem,

se zahrnují do obecného základu daně z příjmu fyzických osob a podléhají dani v sazbě 15%. Přesahuje-li základ daně podnikající fyzické osoby, která nabyla dluhopis v rámci podnikatelské činnosti, 48násobek průměrné mzdy, uplatní se solidární zvýšení daně ve výši 7% z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně ze závislé činnosti a dílčího základu daně z podnikání v příslušném zdaňovacím období a 48násobkem průměrné mzdy.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou,

(a) která je českým daňovým rezidentem, nebo která

(b) není českým daňovým rezidentem, ale podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, nebo která

(c) není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem,

se zahrnují do obecného základu daně z příjmu právnických osob a podléhají dani v sazbě 19%. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u těchto osob obecně daňově účinné.



Příjmy z prodeje Dluhopisů u fyzických osob, které nemají dluhopis zahrnutý v obchodním majetku, mohou být za určitých podmínek osvobozeny od daně z příjmů, a to na základě časového testu.

V případě prodeje dluhopisů Vlastníkem, která není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo EHS, kupujícím, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny a kupuje dluhopisy do majetku této stálé provozovny, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1% z tohoto příjmu, přičemž na základě tohoto může (a nemusí) správce daně považovat daňovou povinnost poplatníka za splněnou. Povinnost prodávajícího podat daňové přiznání v České republice však nezaniká. Částka daně se zaokrouhuje na celé koruny české nahoru.

13. Rozhodné právo a jazyk

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

13.2 Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. Pokud by došlo k rozporu mezi jazykovými verzemi, bude rozhodující česká verze Emisních podmínek.

V Praze dne 22.01.2019

NERVO Holding SE
Marek Bárky