



**Základní prospekt ve formě unijního prospektu pro růst
vyhotovený pro účely dluhopisového programu
v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů
3.000.000.000,- CZK s celkovou dobou trvání programu 10 let**

Tento dokument představuje základní prospekt ve formě unijního prospektu pro růst (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti RD Rýmařov Invest Develop a.s., IČO: 10722696, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise dluhopisů**“), zajištěné ručením poskytnutým mateřskou společností Emitenta, společností RD Rýmařov Invest Holding a.s., IČO: 09963758, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11297 (dále jen „**Ručitel**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů nesmí v žádném okamžiku překročit částku 3.000.000.000,- CZK (*slovy: tři miliardy korun českých*) (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách). Doba trvání Dluhopisového programu, tj. doba, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, činí 10 let. Dluhopisy se řídí českým právem. Dluhopisový program byl schválen rozhodnutím správní rady Emitenta dne 23.6.2021, je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2021.

Pro každou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou příslušnou Emisi dluhopisů (dále jen „**Doplňk dluhopisového programu**“). V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota, podoba, forma (bude-li relevantní) a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi dluhopisů, datum emise dané Emise dluhopisů a způsob vydání Dluhopisů v rámci této Emise dluhopisů, výnos Dluhopisů dané Emise dluhopisů a jejich emisní kurz, data výplat úrokových výnosů Dluhopisů dané Emise dluhopisů (nebude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) a datum konečné splatnosti Dluhopisů dané Emise dluhopisů, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise dluhopisů, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Dluhopisového programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole 6. „*Společné emisní podmínky Dluhopisů*“ tohoto Základního prospektu (dále jen „**Emisní podmínky**“). Rozhodne-li Emitent, že Dluhopisy vydané v rámci individuální Emise dluhopisů budou umístovány formou veřejné nabídky, připraví Emitent samostatný dokument představující tzv. konečné podmínky ve smyslu článku 8 odst. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129 ze dne 14.6.2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Nařízení o prospektu**“), který bude kromě Doplněku dluhopisového programu obsahovat též informace o podmínkách nabídky Dluhopisů (dále jen „**Podmínky nabídky**“ a společně s Doplněkem dluhopisového programu jen „**Konečné podmínky**“) tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem (včetně jeho případných dodatků) tvořily prospekt příslušné Emise dluhopisů. Konečné podmínky budou obsahovat zvláštní shrnutí příslušné Emise dluhopisů a budou uveřejněny a podány k uložení ČNB v souladu s článkem 8 odst. 5 Nařízení o prospektu.

Objeví-li se významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v tomto Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl tento Základní prospekt schválen ČNB, do ukončení doby trvání veřejné nabídky Dluhopisů, uvedou se tyto bez zbytečného odkladu v dodatku k tomuto Základnímu prospektu, schváleném ČNB a uveřejněném v souladu s Nařízením o prospektu.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven dne 23.6.2021 v souladu s Nařízením o prospektu a nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14.3.2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004, ve znění

pozdějších předpisů, a schválen rozhodnutím ČNB č.j.: 2021/068946/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00057/CNB/572 ze dne 25.6.2021, které nabylo právní moci dne 29.6.2021. Tento Základní prospekt je platný pro účely veřejné nabídky po dobu 12 (dvanácti) měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB, tj. do dne 29.6.2022 včetně. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po skončení platnosti tohoto Základního prospektu.

Emitent tímto prohlašuje, že:

- (a) tento Základní prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu;
- (b) ČNB schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu, a toto schválení by se nemělo chápat jako podpora Emitenta, který tento Základní prospekt vyhotovuje, Dluhopisů nebo Ručitele, přičemž ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a Ručitele a schválením tohoto Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta či Ručitele ani jejich schopnost zaplatit úrokové výnosy, jmenovitou hodnotu nebo jinou platbu vyplývající z Dluhopisů;
- (c) schválení uvedené pod písm. (b) výše by se nemělo chápat jako potvrzení Ručitele či Emitenta ani kvality Emitentem vydaných Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu, a investoři by tak vždy měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů, a
- (d) tento Základní prospekt byl vypracován ve formě unijního prospektu pro růst podle článku 15 Nařízení o prospektu, kdy Emitent splňuje všechna tři kritéria pro malé a střední podniky uvedená v článku 2 písmenu f) bodu I) Nařízení o prospektu, ve spojení s článkem 15 odst. 1 písm. a) Nařízení o prospektu.

Tento Základní prospekt není veřejnou ani jinou nabídkou ke koupi jakýchkoli Dluhopisů. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a/nebo Konečných podmínkách platí vždy naposled uveřejněný údaj.

Emitent ani žádný z případných obchodníků, kteří by byli v takovém případě uvedeni v příslušných Konečných podmínkách, neschválili jakákoli jiná prohlášení nebo informace o Dluhopisovém programu, Emitentovi, Ručiteli nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Základním prospektu, jeho dodatcích a jednotlivých Konečných podmínkách. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem nebo obchodníky.

Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Předání tohoto Základního prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení. Tyto informace mohou být navíc dále měněny či doplňovány prostřednictvím jednotlivých dodatků Základního prospektu a upřesňovány či doplňovány prostřednictvím jednotlivých Konečných podmínek.

Za závazky Emitenta, včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů, neručí Česká republika ani kterákoli její instituce, ministerstvo nebo její politická součást (orgán státní správy či samosprávy), ani je jiným způsobem nezajišťuje.

Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jednotlivých Emisí dluhopisů vydávaných v rámci Dluhopisového programu jsou v některých zemích omezeny zákonem a obdobně nemusí být umožněna ani jejich nabídka, s výjimkou České republiky a případných dalších zemí, ve kterých budou po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu splněny podmínky pro nabídku, prodej nebo koupi Dluhopisů, a to zejména v zemích EU dle kapitoly V Nařízení o prospektu. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce, s výjimkou schválení tohoto Základního prospektu ČNB. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (dále jen „Zákon o cenných papírech USA“) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména daňových předpisů České republiky a zemí, v nichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 1.2.1 Emisních podmínek), včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoli jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Tento Základní prospekt, jeho případné dodatky a jakékoli další informace, které je Emitent v souvislosti s tímto Základním prospektem a Dluhopisy povinen zveřejňovat, jsou všem zájemcům po předchozí domluvě bezplatně k dispozici k nahlédnutí v dohodnutý čas v sídle Emitenta na adrese 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika. Tyto dokumenty jsou k dispozici též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta v sekci: „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz. Informace uvedené na webových stránkách Emitenta (s výjimkou informací zahrnutých do tohoto Základního prospektu odkazem) nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta či Ručitele, jejich finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent, respektive ani Ručitel, nemohou přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí dluhopisů si musí sami podle svých poměrů určit vhodnost takové investice. Každý zájemce by měl zejména, nikoli výlučně, (i) mít dostatečné znalosti a zkušenosti k účelnému ocenění Dluhopisů, výhod a rizik investice do Dluhopisů, a ohodnotit informace obsažené v tomto Základním prospektu (včetně jeho případných dodatků) a příslušných Konečných podmínkách přímo nebo odkazem, (ii) mít znalosti o přiměřených analytických nástrojích k ocenění a přístup k nim, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace, investice do Dluhopisů a jejího dopadu na své celkové investiční portfolio, (iii) mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů, a to včetně Dluhopisů v cizích měnách, (iv) úplně rozumět podmínkám Dluhopisů (tomuto Základnímu prospektu, jeho případným dodatkům, příslušným Konečným podmínkám a další aplikovatelné právní úpravě) a být seznámen s chováním či vývojem jakéhokoliv příslušného ukazatele nebo finančního trhu a (v) být schopen ocenit (buď sám nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře dalšího vývoje ekonomiky, úrokových sazeb nebo jiných faktorů, které mohou mít vliv na jeho investici a na jeho schopnost nést možná rizika.

Některé v tomto Základním prospektu použité výrazy jsou definovány v kapitole 15. „Seznam použitých definic, pojmů a zkratek“ tohoto Základního prospektu.

Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním tohoto Základního prospektu v českém jazyce a zněním tohoto Základního prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění tohoto Základního prospektu v českém jazyce.

OBSAH

1.	ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM.....	6
2.	OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU	7
3.	ODPOVĚDNÉ OSOBY, PROHLÁŠENÍ NEBO ZPRÁVA ZNALCE A INFORMACE OD TŘETÍCH STRAN.....	10
3.1	ODPOVĚDNÉ OSOBY	10
3.2	PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÉ OSOBY	10
3.3	PROHLÁŠENÍ NEBO ZPRÁVA ZNALCE	10
3.4	INFORMACE OD TŘETÍCH STRAN.....	10
4.	STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ.....	12
4.1	ÚDAJE O EMITENTOVĚ.....	12
4.2	PŘEHLED PODNIKÁNÍ EMITENTA A SKUPINY RD RÝMAŘOV	12
4.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA SKUPINY	16
4.4	ÚDAJE O TRENDECH	19
4.5	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU.....	19
5.	RIZIKOVÉ FAKTORY	20
5.1	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K EMITENTOVĚ A SPOLEČNOSTEM VE SKUPINĚ RD RÝMAŘOV	20
5.2	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K RUČITELI	23
5.3	RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ	24
6.	SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	27
7.	FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY	45
8.	SPRÁVA A ŘÍZENÍ EMITENTA.....	55
8.1	SPRÁVNÍ RADA EMITENTA	55
8.2	KONTROLNÍ ORGÁN EMITENTA.....	55
8.3	VÝZNAMNÉ ČINNOSTI, KTERÉ ČLENOVÉ ORGÁNŮ EMITENTA VYKONÁVAJÍ VNĚ EMITENTA	55
9.	FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI EMITENTA	57
9.1	HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE	57
9.2	ZMĚNA ROZHODNÉHO ÚČETNÍHO DNE	57
9.3	ÚČETNÍ STANDARDY.....	57
9.4	ZMĚNA ÚČETNÍHO RÁMCE.....	57
9.5	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA.....	57
9.6	STÁŘÍ FINANČNÍCH ÚDAJŮ	58
9.7	MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE.....	58
9.8	DALŠÍ ÚDAJE OVĚŘENÉ AUDITOREM ČI JINÝMI AUDITORY	58
9.9	KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI (KPI).....	58
9.10	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE	58
10.	ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH EMITENTA A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ.....	59
10.1	HLAVNÍ AKCIONÁŘ	59
10.2	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	59
10.3	STŘETY ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉHO VEDENÍ EMITENTA.....	59
10.4	VÝZNAMNÉ SMLOUVY	59
11.	RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ	60
12.	RUČENÍ.....	61
12.1	POVAHA RUČENÍ	61
12.2	ROZSAH RUČENÍ.....	61
13.	INFORMACE O RUČITELI.....	62
13.1	ZÁKLADNÍ ÚDAJE O RUČITELI.....	62
13.2	PŘEHLED PODNIKÁNÍ RUČITELE.....	62
13.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA RUČITELE	63
13.4	ÚDAJE O TRENDECH	63
13.5	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU.....	63
13.6	SPRÁVA A ŘÍZENÍ RUČITELE	63
13.6.1	SPRÁVNÍ RADA RUČITELE	63
13.6.2	KONTROLNÍ ORGÁN RUČITELE.....	63
13.6.3	VÝZNAMNÉ ČINNOSTI, KTERÉ ČLENOVÉ ORGÁNŮ RUČITELE VYKONÁVAJÍ VNĚ RUČITELE	63
13.7	FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI RUČITELE.....	63
13.7.1	HISTORICKÉ FINANČNÍ ÚDAJE	63
13.7.2	ZMĚNA ROZHODNÉHO ÚČETNÍHO DNE	64

13.7.3	ÚČETNÍ STANDARDY	64
13.7.4	ZMĚNA ÚČETNÍHO RÁMCE.....	64
13.7.5	KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA.....	64
13.7.6	STÁŘÍ FINANČNÍCH ÚDAJŮ	65
13.7.7	MEZITÍMNÍ A JINÉ FINANČNÍ ÚDAJE.....	65
13.7.8	DALŠÍ ÚDAJE OVĚŘENÉ AUDITOREM ČI JINÝMI AUDITORY	65
13.7.9	KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI (KPI).....	65
13.7.10	VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ POZICE	65
13.8	ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH RUČITELE A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	65
13.8.1	Hlavní akcionář ručitele	65
13.8.2	Soudní a rozhodčí řízení	65
13.8.3	Střety zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení ručitele.....	65
13.9	Významné smlouvy	66
13.10	Dostupné dokumenty	66
14.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	67
15.	SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, POJMŮ A ZKRATEK.....	68

1. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Na internetové stránce Emitenta www.rdri.cz v sekci „Pro investory“ jsou umístěny následující dokumenty, které jsou do tohoto Základního prospektu zahrnuty odkazem:

Informace	Dokument a odkaz	Strana
Auditovaná mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 se zprávou Auditora	Zpráva nezávislého auditora o ověření mezitímní účetní závěrky společnosti RD Rýmařov Invest Develop a.s. k 30.4.2021 https://www.rdri.cz/zardridev30042021.pdf	Strany 1-4 – zpráva Auditora Strany 5-13 - mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021
Auditovaná mezitímní účetní závěrka Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 se zprávou Auditora	Zpráva nezávislého auditora o ověření mezitímní účetní závěrky společnosti RD Rýmařov Invest Holding a .s. k 30.4.2021 https://www.rdri.cz/zardrihold2020.pdf	Strany 1-4 – zpráva Auditora Strany 5-12 - mezitímní účetní závěrka Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021

2. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Cílem následujícího popisu není podat vyčerpávající přehled Dluhopisového programu. Následující popis musí být vždy posuzován ve spojení s dalšími částmi tohoto Základního prospektu a jeho případnými dodatky a ve vztahu k příslušné Emisi dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu, včetně Konečných podmínek.

Slova a výrazy užitá v této kapitole 2. „Obecný popis nabídkového programu“ mají stejný význam jako výrazy definované v jiných částech tohoto Základního prospektu, zejména v kapitole 6. „Společné emisní podmínky Dluhopisů“ tohoto Základního prospektu.

Emitent: RD Rýmařov Invest Develop a.s.

LEI: 315700YLRM2A6W9DJH66

Rizikové faktory: Jsou zde dány rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost Emitenta dostát závazkům vyplývajícím z příslušné Emise dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu. Tyto rizikové faktory se týkají zejména závislosti Emitenta na hospodářských výsledcích subjektů v rámci Skupiny RD Rýmařov, kterým Emitent poskytne financování z prostředků získaných Emisemi dluhopisů. Skupina RD Rýmařov vyvíjí svou činnost zejména na realitním trhu, který se vyznačuje specifickými riziky. Dále jsou zde dány rizikové faktory spojené s ručením Ručitele ve vztahu k Dluhopisům, týkající se také samotného Ručitele, a rizikové faktory spojené se strukturou konkrétní Emise dluhopisů. Tato vybraná rizika jsou vymezena v kapitole 5. „Rizikové faktory“ tohoto Základního prospektu a jsou rozdělena na:

- (a) rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a společností ve Skupině RD Rýmařov,
- (b) rizikové faktory vztahující se k Ručiteli, a
- (c) rizikové faktory týkající se Dluhopisů.

Popis nabídkového programu: První dluhopisový program Emitenta zřízený v roce 2021, jak je popsán v tomto Základním prospektu.

Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisového programu: Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů nesmí v žádném okamžiku překročit částku 3.000.000.000,- CZK (slovy: tři miliardy korun českých) (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách).

Druh, podoba a forma Dluhopisů: Všechny Dluhopisy budou dluhopisy ve smyslu § 2 odst. 1 Zákona o dluhopisech vydanými soukromoprávní obchodní společností (korporátními dluhopisy).

Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry.

Listinné Dluhopisy budou vždy cennými papíry na řad.

Omezení převoditelnosti Dluhopisů: Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být před splacením zaknihovaných Dluhopisů převody všech zaknihovaných Dluhopisů dané Emise dluhopisů, jichž se splacení týká, pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Administrátora (nebo Emitenta, nebude-li funkce Administrátora pro danou Emisi dluhopisů v příslušném čase obsazena) je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů Dluhopisů konkrétní Emise dluhopisů poskytnout potřebnou součinnost. Tato skutečnost bude oznámena v souladu s článkem 12. Emisních podmínek.

Status Dluhopisů: Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých Emisí dluhopisů a veškeré Emitentovy peněžité závazky z takových Dluhopisů zakládají přímé, obecné, zajištěné (ručením Ručitele), nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak alespoň rovnocenné (*pari passu*) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a obdobně zajištěným či nezajištěným závazkům

	Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
<i>Zajištění Dluhopisů:</i>	Veškeré peněžité dluhy Emitenta vůči kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů vzniklé na základě Dluhopisů nebo v souvislosti s nimi jsou zajištěny Ručitelským prohlášením vystaveným Ručitelem, přičemž z dluhů, které k datu Ručitelského prohlášení dosud nevznikly, budou zajištěny pouze dluhy, které vzniknou nejpozději do posledního dne trvání Dluhopisového programu až do souhrnné výše 4.500.000.000,- CZK (slovy: <i>čtyři miliardy pět set milionů korun českých</i>) (nebo ekvivalentu této částky v jiných měnách), včetně jejich příslušenství.
<i>Oddělení práva na výnos Dluhopisů:</i>	Oddělení práva na výnos Dluhopisů je vyloučeno Emisními podmínkami.
<i>Měna:</i>	Měna Dluhopisů každé Emise dluhopisů bude specifikována v příslušném Doplnku dluhopisového programu, a to v souladu s veškerými aplikovatelnými právními či regulatorními předpisy.
<i>Splatnost:</i>	Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku dle Emisních podmínek, bude celá nesplacená jmenovitá hodnota Dluhopisů dané Emise dluhopisů splacena najednou ke Dni konečné splatnosti dluhopisů, který bude ke každé konkrétní Emisi dluhopisů uveden v příslušném Doplnku dluhopisového programu.
<i>Předčasné splacení Dluhopisů:</i>	<p>Pokud Doplněk dluhopisového programu konkrétní Emise dluhopisů takové právo Emitenta nevyloučí, je Emitent oprávněn kdykoli na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům dluhopisů veškeré zatím nesplacené Dluhopisy konkrétní Emise dluhopisů předčasně splatit ke dni uvedenému v oznámení o předčasném splacení, a to buď zcela, nebo v případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem případně také pouze částečně, a to i opakovaně. Emitent je dále v souladu s Emisními podmínkami oprávněn učinit předčasně splatnými Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta.</p> <p>Vlastníci dluhopisů jsou oprávněni žádat předčasné splacení jimi vlastněných Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů jedině v případech a za podmínek uvedených v článcích 8 (<i>Případy neplnění</i>) a 13.4.1 (<i>Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze</i>) Emisních podmínek.</p>
<i>Výnos Dluhopisů:</i>	V rámci Dluhopisového programu mohou být vydávány Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem a Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, tj. Dluhopisy s výnosem dle ustanovení § 16 písm. a) a b) Zákona o dluhopisech.
<i>Rating:</i>	Emitent ani Dluhopisy ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nemají rating.
<i>Veřejná nabídka Dluhopisů:</i>	Rozhodne-li Emitent, že Dluhopisy vydané v rámci individuální Emise dluhopisů budou umisťovány formou veřejné nabídky, budou Emitentem uveřejněny a podány k uložení ČNB příslušné Konečné podmínky.
<i>Země nabízení a potenciální investoři do Dluhopisů:</i>	<p>Dluhopisy individuálních Emisí dluhopisů budou nabízeny k úpisu a koupi za podmínek stanovených v Konečných podmínkách každé Emise dluhopisů, přičemž Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu očekává, že Dluhopisy budou zpravidla nabízeny k úpisu a koupi:</p> <ol style="list-style-type: none"> (a) v České republice a případně dalších zemích, pokud tak stanoví příslušný Doplněk dluhopisového programu, zejména v zemích EU dle kapitoly V Nařízení o prospektu, a to vždy za dodržení veškerých právních a jiných požadavků, a (b) kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) investorům (domácím a zahraničním) v souladu s příslušnými právními předpisy Emitentem, případně také dalšími osobami určenými v příslušných Konečných podmínkách, a to v rámci veřejné nabídky, rozhodne-li tak Emitent, případně na základě neveřejného umístění.

<i>Přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků, popř. v mnohostranném obchodním systému:</i>	V Konečných podmínkách každé Emise dluhopisů bude vždy uvedeno, zda Dluhopisy příslušné Emise mají být cennými papíry přijatými na trh pro růst malých a středních podniků, popř. v mnohostranném obchodním systému, a pokud ano, podrobnosti takového přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků, popř. v mnohostranném obchodním systému.
<i>Rozhodné právo:</i>	Veškerá práva a povinnosti, včetně mimosmluvních závazkových vztahů, vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky, zejména Zákonem o dluhopisech.
<i>Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty a Manažer</i>	Určená provozovna, Administrátor, Agent pro výpočty a Manažer budou ve vztahu ke každé Emisi dluhopisů určeni dle Emisních podmínek a příslušného Doplnku dluhopisového programu, přičemž pokud v příslušném Doplnku dluhopisového programu nebude některá z uvedených pozic pro příslušnou Emisi dluhopisů obsazena nebo se uvolní po dobu trvání příslušné Emise dluhopisů, bude příslušné činnosti vykonávat sám Emitent.

3. ODPOVĚDNÉ OSOBY, PROHLÁŠENÍ NEBO ZPRÁVA ZNALCE A INFORMACE OD TŘETÍCH STRAN

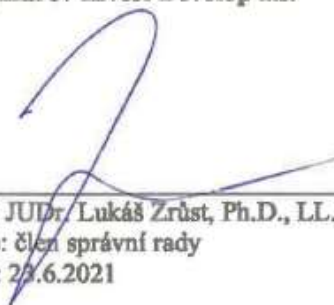
3.1 Odpovědné osoby

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v tomto Základním prospektu, včetně popisu Dluhopisů, je Emitent – společnost RD Rýmařov Invest Develop a.s., IČO: 10722696, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306.

3.2 Prohlášení odpovědné osoby

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v tomto Základním prospektu, včetně údajů popisujících Dluhopisy, v souladu se skutečností a že v tomto Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam tohoto Základního prospektu, včetně údajů popisujících Dluhopisy.

RD Rýmařov Invest Develop a.s.



Jméno: JUDr. Lukáš Zrůst, Ph.D., LL.M., MBA, BA (Hons)
 Funkce: člen správní rady
 Datum: 27.6.2021

3.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento Základní prospekt neobsahuje zprávy znalců, s výjimkou zprávy auditora k auditované mezitímní účetní závěrce Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 a zprávy auditora k auditované mezitímní účetní závěrce Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021. Audit obou uvedených účetních výkazů provedla společnost APOGEO Audit, s.r.o., IČO: 27197310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 103716, vedená v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením č. 451, odpovědný auditor Ing. Jaromír Chaloupka, evidenční číslo 2239, zaměstnanec APOGEO Audit, s.r.o. (dále jen „Auditor“).

Zpráva Auditora k mezitímní účetní závěrce Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 byla zpracována na základě žádosti Emitenta a do tohoto Základního prospektu byla zařazena se souhlasem Auditora a pro účely tohoto Základního prospektu.

Zpráva Auditora k mezitímní účetní závěrce Ručitele za období 1.3.2021 do 30.4.2021 byla zpracována na základě žádosti Ručitele a do tohoto Základního prospektu byla zařazena se souhlasem Auditora a pro účely tohoto Základního prospektu.

Auditor nemá žádný podstatný zájem v Emitentovi ani v Ručiteli. Emitent v této souvislosti zvážil především možné vlastnictví cenných papírů vydaných Emitentem a/nebo Ručitelem Auditorem, možnou předchozí účast Auditora v orgánech Emitenta a Ručitele, možný pracovní či obdobný poměr Auditora k Emitentovi a/nebo k Ručiteli či možné propojení Auditora s jinými osobami zúčastněnými na Emisích dluhopisů či jinak na Dluhopisovém programu.

3.4 Informace od třetích stran

Emitent v tomto Základním prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů obsahujících informace od třetích stran, aktuálních k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu:

- (a) článek „*Jaké trendy lze očekávat na realitním trhu v roce 2021 a jak na nich vydělat?*“ dostupný na webu <https://www.kurzy.cz/zpravy/573550-jake-trendy-lze-ocekavat-na-realitnim-trhu-v-roce-2021-a-jak-na-nich-vydelat/>;

- (b) dokument Šetření prognóz makroekonomického vývoje ČR z května 2021, dostupný na webu <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/setreni-prognoz-makroekonomickeho-vyvoje/2021/51-kolokvium-setreni-prognoz-makroekono-41853>;
- (c) průběžně aktualizované prognózy ČNB dostupné na webu <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>;
- (d) článek „Aktuální sazby hypoték: Sazby zvyšují i největší hypoteční hráči“ dostupný na webu <https://www.hypindex.cz/clanky/aktualni-sazby-hypotek-sazby-zvysuji-i-nejvetsi-hypotecni-hraci/>;
- (e) dokument Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí Trend report 2021 dostupný na webu <https://artn.cz/trend-report/tr-2021/>;
- (f) článek „Konec levných hypoték. Úrokové sazby obrácejí vzhůru, trh trhá rekordy“ dostupný na webu https://www.idnes.cz/finance/hypoteky-a-pujcky/hypindex-brezen-urokove-sazby-ceny-nemovitosti.A210419_091509_pujcky_sov.

Emitent prohlašuje a potvrzuje, že informace z výše uvedených zdrojů byly přesně reprodukovány, a že podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící.

4. STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

4.1 Údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název:	RD Rýmařov Invest Develop a.s.
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306, IČO: 10722696
LEI:	315700YLRM2A6W9DJH66
Datum založení a vzniku a doba trvání:	Emitent byl založen dne 25.3.2021, vznikl dne 31.3.2021 a byl založen na dobu neurčitou.
Sídlo a právní forma:	Emitent sídlí na adrese 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, a k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu je akciovou společností založenou a existující dle práva České republiky.
Právní předpisy, kterými se Emitent řídí:	Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ Občanský zákoník “), zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
Telefonní kontakt:	+420 722 965 303
Webové stránky Emitenta:	www.rdri.cz; informace uvedené na webových stránkách Emitenta nejsou součástí tohoto Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu

Emitent si k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu není vědom žádné nedávné události specifické pro Emitenta, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

Emitent ani Dluhopisy ke dni vydání tohoto Základního prospektu nemají rating.

Ode dne 30.4.2021 nedošlo u Emitenta k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta.

Emitent očekává, že veškerá jeho činnost bude financována zejména, nikoli výlučně:

- (a) z prostředků získaných z Emisí dluhopisů;
- (b) z prostředků získaných splacením úvěrů, zápůjček nebo podobných závazků souvisejících s poskytováním financování společností ve Skupině RD Rýmařov (jak je tento pojem definován v podkapitole 4.2 „*Přehled podnikání Emitenta a Skupiny RD Rýmařov*“ tohoto Základního prospektu) a/nebo třetím subjektům (v rámci projektů joint-venture atp.) ze strany Emitenta z prostředků získaných z Emisí dluhopisů;
- (c) z prostředků získaných jinak činností Emitenta, a/nebo
- (d) z bankovních úvěrů či jiných zdrojů externího financování, přičemž Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nejedná o poskytnutí žádných takových zdrojů externího financování.

4.2 Přehled podnikání Emitenta a Skupiny RD Rýmařov

(a) Současná činnost Emitenta a Skupiny RD Rýmařov

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent žádnou činnost reálně nevykonává, kromě činnosti směřující k přípravě a realizaci Dluhopisového programu. Předmět podnikání Emitenta dle jeho aktuálních stanov zahrnuje pouze výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Emitent je společností účelově založenou pro vydávání Emisí dluhopisů. Klíčovou činností Emitenta tak bude realizace Dluhopisového programu a následné využití prostředků získaných z Emisí dluhopisů k poskytování financování (formou úvěrů, zápůjček a podobných závazků) společností, které se podílí na činnosti Skupiny RD Rýmařov na reálním trhu, a to přímo z titulu jejich řazení do Skupiny RD Rýmařov a/nebo z titulu realizace projektu joint-venture v kooperaci se Skupinou RD Rýmařov atp.

„Skupina“ znamená podnikatelské seskupení ovládané JUDr. Lukášem Zrústem, Ph.D., LL.M., MBA, BA (Hons), nar. dne 24.4.1985, trvale bytem Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno, Česká republika (dále jen „Lukáš Zrúst“). Organigram Skupiny viz v podkapitole 4.3 „Organizační struktura Skupiny“ tohoto Základního prospektu.

„Skupina RD Rýmařov“ znamená souhrnně veškeré společnosti, které jsou součástí Skupiny a které společně vyvíjí činnost na realitním trhu. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jsou součástí Skupiny RD Rýmařov veškeré společnosti Skupiny, s výjimkou společnosti DESIDERIO s.r.o., IČO: 24180122, se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 102385, společnosti KONREO, v.o.s., IČO: 04706498, se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. A 26206, a společnosti TORRE SOLARE s.r.o., IČO: 09935568, se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 121707.

Skupina RD Rýmařov navazuje k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu na již více než 50letou tradici na realitním trhu, zejména v oblasti moderního stavění na bázi prefabrikace dřeva. Skupina RD Rýmařov již souhrnně realizovala více než 26.000 staveb (a poskytla tak bydlení více než 100.000 lidem), a to kromě České republiky také v Německu, Rakousku, Slovensku, Maďarsku, Polsku, Holandsku, Švýcarsku, Dánsku, Španělsku, Řecku, Chorvatsku, Rusku, Mongolsku, Venezuele či na Ukrajině.

Skupina RD Rýmařov nadále vyhledává příležitosti spočívající zejména ve výstavbě objektů na bázi lehké prefabrikace dřeva, typicky rodinných či bytových domů tzv. na klíč, a to pro konkrétního předem určeného zájemce. Emitent nicméně nevylučuje, že při dostatku finančních zdrojů bude Skupina RD Rýmařov po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu realizovat výstavbu rodinných a bytových domů také v případech bez konkrétního předem určeného zájemce, kdy společnosti ze Skupiny RD Rýmařov budou vystavěné nemovitosti prodávat po realizaci výstavby, případně ve formě projektu již v jejím průběhu. Skupina RD Rýmařov současně, samostatně či ve spolupráci s dalšími subjekty, také realizuje developerské projekty, jejichž předmětem je výstavba skupiny rodinných či bytových domů v určité oblasti.

Skupina RD Rýmařov vyrobí, prodá a dodá zákazníkům zhruba 400 rodinných domů ročně a stabilně dosahuje obrátu přes 1 mld. CZK ročně. Ambicí Skupiny RD Rýmařov je navýšit obrát v nejbližším horizontu po vyhotovení tohoto Základního prospektu na 4 mld. CZK ročně.

Skupina RD Rýmařov zamýšlí uvedenou i jinou realitní činnost realizovat a rozvíjet také po vyhotovení tohoto Základního prospektu. Za tímto účelem se dále poohlíží po atraktivních možnostech výstavby, developmentu, rekonstrukcí, prodeje, pronájmu a všech dalších činnostech spojených s realitním trhem, zejména rezidenčními nemovitostmi.

Skupina RD Rýmařov k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu zaměstnává více než 400 osob, a to prakticky ve všech oborech souvisejících s realitním trhem, zejména pro účely výroby a montáže komponentů rodinných, bytových a jiných domů, provozu projekční a konstrukční kanceláře, rozvoji souvisejících technologií, reklamy, distribuce atp.

V rýmařovském závodě je instalována výrobní technologie německé firmy Veimann. Dvě linky jsou připraveny ve dvousměnném provozu vyprodukovat 650 sad panelů domu o cca 120 m². Součástí je automatické nářezové centrum pro optimalizaci přípravy hranolů rámových konstrukcí, sestavovací stoly a automatické pracoviště opláštění rámů, vyřezávání stavebních otvorů, příprava otvorů pro elektroinstalaci a vkládání izolací. Následují pracoviště finalizující panel pro výstavbu, včetně fasádního zateplovacího systému. Součástí technologického vybavení je čtyřvřetenové pracoviště stropních systémů a automatické formátovací centrum velkoplošných materiálů. V závodě je instalována také linka na výrobu interiérových dveří a pracoviště na výrobu dřevěných schodišťových sestav.

V zájmu posílení svého postavení na trhu a neustálého zlepšování technologického a výrobního know-how Skupina RD Rýmařov průběžně investuje do vývoje. Výsledkem těchto investic je např. unikátní podoba konceptu LORD (lehké objekty rodinných domů) spočívající v lehké prefabrikaci rámových konstrukcí rodinných domů. Tento systém lze užít až do čtyřpatrových budov, zejména pro bytové účely. Přednost systému LORD proti klasickým stavebním technologiím spočívá v první řadě v lehkosti, která nezatažuje vysokými náklady zakládání staveb, a energetických parametrech, které jsou zakódovány přímo v systému panelu. Lze tak sestavit velmi efektivně energeticky úsporné, až pasivní domy. Celý systém LORD splňuje podmínky trvale udržitelného stavebnictví v celém cyklu životnosti budov.

Do dne vyhotovení tohoto Základního prospektu společnosti ve Skupině RD Rýmařov realizovaly mimo jiné níže uvedené realitní projekty.

I. Doubravické domy

Projekt Doubravické domy byl koncipován jako soubor 53 řadových rodinných domů v městské části Pardubice - Doubravice. Při stavbě rodinných domů byl důraz kladen jak na kvalitu, tak i na minimalizaci nákladů pro samotný provoz rodinných domů. Jedná se o energeticky úsporné objekty, šetrné k životnímu prostředí, s nadstandardními izolačními vlastnostmi.

Místo: Pardubice – Doubravice

Předmět výstavby: řadové rodinné domy

Přímé náklady projektu: více než 66 mil. CZK

Realizace: 2015 - 2019

Projekt realizovala společnost Doubravické domy s.r.o., IČO: 26861054, se sídlem Polní 212, 533 52 Srch, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Hradci Králové pod sp. zn. C 30108.

II. Jahodnice

Projekt Jahodnice je pokračováním vilové čtvrti v Praze – Hostavicích, a to o moderní nízkoenergetické dvojdomy a řadové domy. Tyto domy jsou zasazené do příjemné zeleně, jež vytváří klidný a bezpečný domov. Jedná se o atraktivní lokalitu disponující kompletní občanskou vybaveností dostupnou v Hostavicích, Štěrboholech či Dolních Počernicích.

Místo: Jahodnice, Praha - Hostavice

Předmět výstavby: moderní nízkoenergetické dvojdomy a řadové domy

Přímé náklady projektu: více než 133 mil. CZK

Realizace: probíhá od roku 2015 (první etapa o objemu 46 domů je již dokončena, druhá etapa o objemu dalších 49 domů k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu čeká na kolaudaci vodovodního řádu)

Projekt realizuje společnost RD Rýmařov s. r. o., IČO: 18953581, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. C 1783 (dále jen „RD Rýmařov s. r. o.“).

III. Slunečné terasy

Projekt Slunečné terasy byl realizován na západní straně města Brandýs nad Labem v blízkosti centra do proluky mezi původní zástavbu rodinných domů a nově postavených rodinných domů po pravé straně ulice Kostelecká. Vlastní obytná zástavba je rozdělena do sedmi skupin řadových rodinných domů, přičemž v jedné skupině je maximálně šest domů.

Místo: Brandýs nad Labem

Předmět výstavby: řadové rodinné domy

Přímé náklady projektu: více než 68 mil. CZK

Realizace: 2018

Projekt realizovala společnost RD Rýmařov s. r. o.

IV. MH Living

Projekt MH Living v Mnichově Hradišti k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu vstupuje do přípravy stavebních pozemků v rámci páté etapy výstavby. Doposud byla v rámci projektu realizována výstavba celkem 125 rodinných domů, z toho 33 řadových domů rodinných domů, a to tzv. na klíč.

Místo: Mnichovo Hradiště

Předmět výstavby: rodinné domy na klíč

Přímé náklady projektu: více než 32 mil. CZK

Realizace: 2019-2020

Projekt realizovala společnost RD Rýmařov s. r. o.

V. Heršpice Oxes

V rámci developerského projektu Heršpice Oxes byla realizována výstavba 10 bytových domů s bytovými jednotkami různých velikostí. Projekt byl realizován tzv. sendvičovou technologií na bázi lehké prefabrikace dřeva k zajištění zvukové i tepelné izolace.

Místo: Dolní Heršpice

Předmět výstavby: 10 bytových domů

Přímé náklady projektu: více než 32 mil. CZK

Realizace: 2019

Projekt realizovala společnost RD Rýmařov s. r. o.

(b) Budoucí činnost Emitenta a Skupiny RD Rýmařov

Předmět budoucí činnosti Emitenta bude spočívat zejména v získávání finančních prostředků z Emisí dluhopisů, které budou následně použity:

- I. přímo Emitentem k zajištění financování svých provozních potřeb, a/nebo
- II. konkrétní společností ze Skupiny RD Rýmařov a/nebo třetím subjektem (v rámci projektů joint-venture atp.), kterým Emitent tyto prostředky poskytne formou úvěru, zápůjčky nebo jiným podobným způsobem pro úhradu provozních výdajů, refinancování stávající zadluženosti a/nebo realizaci jejich činnosti na realitním trhu, zejména, nikoli výlučně, na výrobu a montáž komponentů rodinných, bytových a jiných domů, akvizici stavebních pozemků, rekonstrukci již vystavěných budov, akvizici společností vlastnicích pozemky či stavby, úhradu mezd, odměn externích spolupracovníků a obdobných výdajů, provoz projekční a konstrukční kanceláře, rozvoj souvisejících technologií, reklamy a distribuce, na úhradu administrativních, právních a podobných výdajů atp.

Společnosti Skupiny RD Rýmařov se nadále plánují zaměřovat zejména na rezidenční bydlení, a to jmenovitě výstavbu rodinných, bytových a jiných domů, kdy v tomto segmentu Skupina RD Rýmařov vnímá celospolečenské trendy podporující růst poptávky po rodinných domech.¹ Úlohou Emitenta v rámci činnosti Emitenta a Skupiny RD Rýmařov tak bude především zabezpečování finančních prostředků pro realizaci činnosti Skupiny RD Rýmařov na realitním trhu. Emitent tyto prostředky k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu plánuje získávat zejména Emisemi dluhopisů, případně také bankovními úvěry či z jiných zdrojů externího financování, přičemž tyto prostředky využije společnost ve Skupině RD Rýmařov a/nebo třetí subjekt (v rámci projektů joint-venture atp.), kterým tyto prostředky poskytne Emitent prostřednictvím úvěru, zápůjčky či podobným typem závazku.

(c) Hlavní trhy, na kterých Emitent a Skupina RD Rýmařov soutěží

Hlavní činností Emitenta bude poskytování prostředků získaných Emisemi dluhopisů společností ve Skupině RD Rýmařov a/nebo třetím subjektům (v rámci projektů joint-venture atp.), a to formou úvěru, zápůjčky či podobného závazku. Společnosti ve Skupině RD Rýmařov a/nebo třetí subjekty budou získané prostředky investovat do projektů v oblasti realitního trhu, a to zejména v České republice, ale případně také na Slovensku, v Německu, Rakousku, Švýcarsku, Belgii, Holandsku, Lucembursku, Polsku, Anglii či v Chorvatsku. Emitent tak bude prostřednictvím financování jiných společností nepřímo působit na realitním trhu, a to zejména v České republice.

(d) Hlavní trendy ovlivňující činnost a hospodářské výsledky Emitenta a Skupiny RD Rýmařov

Emitent je závislý, mimo jiné, na vývoji ekonomiky v České republice. Dle Šetření prognóz makroekonomického vývoje ČR z května 2021² lze očekávat, že česká ekonomika navzdory citelnému zásahu pandemií viru SARS-CoV-2 vzroste v roce 2021 v HDP o 3,0 %, s potenciálem zrychlení růstu v roce 2022 na 3,9 %. Také aktuální prognóza ČNB z května 2021 předpovídá růst reálného tuzemského HDP v roce 2021, a to o 1,2 %, v roce 2022 pak dokonce o 4,3 %.³

¹ Viz např. článek „Jaké trendy lze očekávat na realitním trhu v roce 2021 a jak na nich vydělat?“ dostupný na webu <https://www.kurzy.cz/zpravy/573550-jake-trendy-lze-ocekavat-na-realitnim-trhu-v-roce-2021-a-jak-na-nich-vydelat/>.

² Dostupné na webu <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/setreni-prognoz-makroekonomickeho-vyvoje/2021/51-kolokvium-setreni-prognoz-makroekonono-41853>.

³ Viz průběžně aktualizované prognózy ČNB dostupné na webu <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoz/>.

Dle Šetření prognóz makroekonomického vývoje ČR z května 2021 bude stále citelně zasažen pandemií viru SARS-CoV-2 také trh práce, v důsledku čehož se v roce 2021 předpokládá nárůst míry nezaměstnanosti na 3,5 %. V roce 2022 by se podle průměru prognóz měla nezaměstnanost zvýšit o 0,4 %. V dalších letech by již však míra nezaměstnanosti díky ekonomickému oživení měla postupně klesat.

Šetření prognóz makroekonomického vývoje ČR z května 2021 pro rok 2021 dále uvádí očekávaný růst objemu mezd a platů ve výši 3,2 %. V roce 2022 by výdělky mohly nominálně vzrůst o 4,5 %. Míra inflace v české ekonomice by pak měla v roce 2021 klesnout na 2,6 % a v roce 2022 dále zpomalit na 2,2 %. S tímto odhadem v zásadě koresponduje také predikce ČNB z května 2021, předpovídající meziroční celkovou inflaci v horizontu 2. čtvrtletí roku 2022 ve výši 2,4 % a ve 3. čtvrtletí roku 2022 ve výši 2,2 %.⁴ Slabá domácí poptávka v prostředí záporné mezery výstupu má nyní protiinflační efekt a stejným směrem by na vývoj spotřebitelských cen mělo působit pozvolné posilování koruny. Proinflačně by se letos měl projevit nárůst ceny ropy a v příštím roce oživení soukromé spotřeby. Na očekávaný vývoj inflace bude podle průměru prognóz měnová politika reagovat postupným zvyšováním úrokových sazeb.

Lze tak říci, že navzdory předchozímu zpomalení růstu české ekonomiky a dopadům způsobeným pandemií viru SARS-CoV-2 je ekonomika České republiky stále v dobré kondici, což by mělo zachovat stávající vysokou poptávku na realitním trhu v České republice a napomoci tak úspěšnosti záměrů společností ze Skupiny RD Rýmařov v České republice.

Pro Emitenta a společnosti ve Skupině RD Rýmařov jsou zvláště významné trendy realitního trhu v České republice, především trendy na trhu rodinných domů. Z oblasti realitního trhu je pro Skupinu RD Rýmařov aktuálně významným trendem např. již probíhající a v budoucnu dále očekávaný růst sazeb hypotečních úvěrů,⁵ který může ve svém důsledku pro mnoho zájemců o koupi nemovitosti znamenat významnou překážku ve snaze o získání vlastního bydlení.

Trh rodinných domů⁶

Vliv koronavirové pandemie na trh s bydlením nebyl v průběhu roku 2020 tak výrazný, jak při jejím vypuknutí někteří experti předvíдали. Nadále bylo možné pozorovat meziroční zdražování – nejvyšší růst zaznamenaly pozemky, a to o 13,3 %. Výrazně ale meziročně zdražily i rodinné domy (9,9 %) a byty (12,9 %). Česká republika se tak v závěru roku 2020 opět zařadila mezi 5 zemí Evropské unie s vůbec nejrychleji rostoucími cenami nemovitostí.

Rodinné domy představují v České republice tradiční formu bydlení, žije v nich téměř polovina domácností. Drtivá většina je obývána jejich vlastníky, pronájmy rodinných domů nemají v České republice tradici, domácnosti je nevyhledávají a jejich nabídka je slabá. Vlastnictví domku je bráno jako dlouhodobé a majitele mění tento typ nemovitosti v průměru po více než 50 letech.

Cena rodinných domů loni meziročně stoupla nejméně ze sledovaných segmentů rezidenčních nemovitostí, a to o 9,9 %. Vyšší cenu nemovitostí způsobují i ceny stavebních prací a materiálů, které stále mírně zdražují. Vytrvale ale roste i poptávka. Zájem je na českém trhu o všechny typy rodinných domů, a to včetně těch vhodných k rekonstrukci nebo ve vzdálenějších lokalitách od velkých měst, které lidé volí kvůli nižším cenám a zároveň rostoucím možnostem práce z domova. I v kategorii rodinných domů pak pozorujeme trend zájmu o objekty k individuální rekreaci. V roce 2020 stále mírně rostl podíl dřevostaveb, a to na současných 16 až 20 %. Obecně nejvíce se rodinné domy staví ve Středočeském kraji a okolí Brna, v okolí krajských měst pak převažuje developerská nabídka řadových domů.

Lze tak shrnout, že na trhu rodinných domů převažují k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu trendy příznivé pro záměry společností ze Skupiny RD Rýmařov.

4.3 Organizační struktura Skupiny

Skutečným vlastníkem Emitenta a dalších společností patřících do Skupiny je pan Lukáš Zrůst.

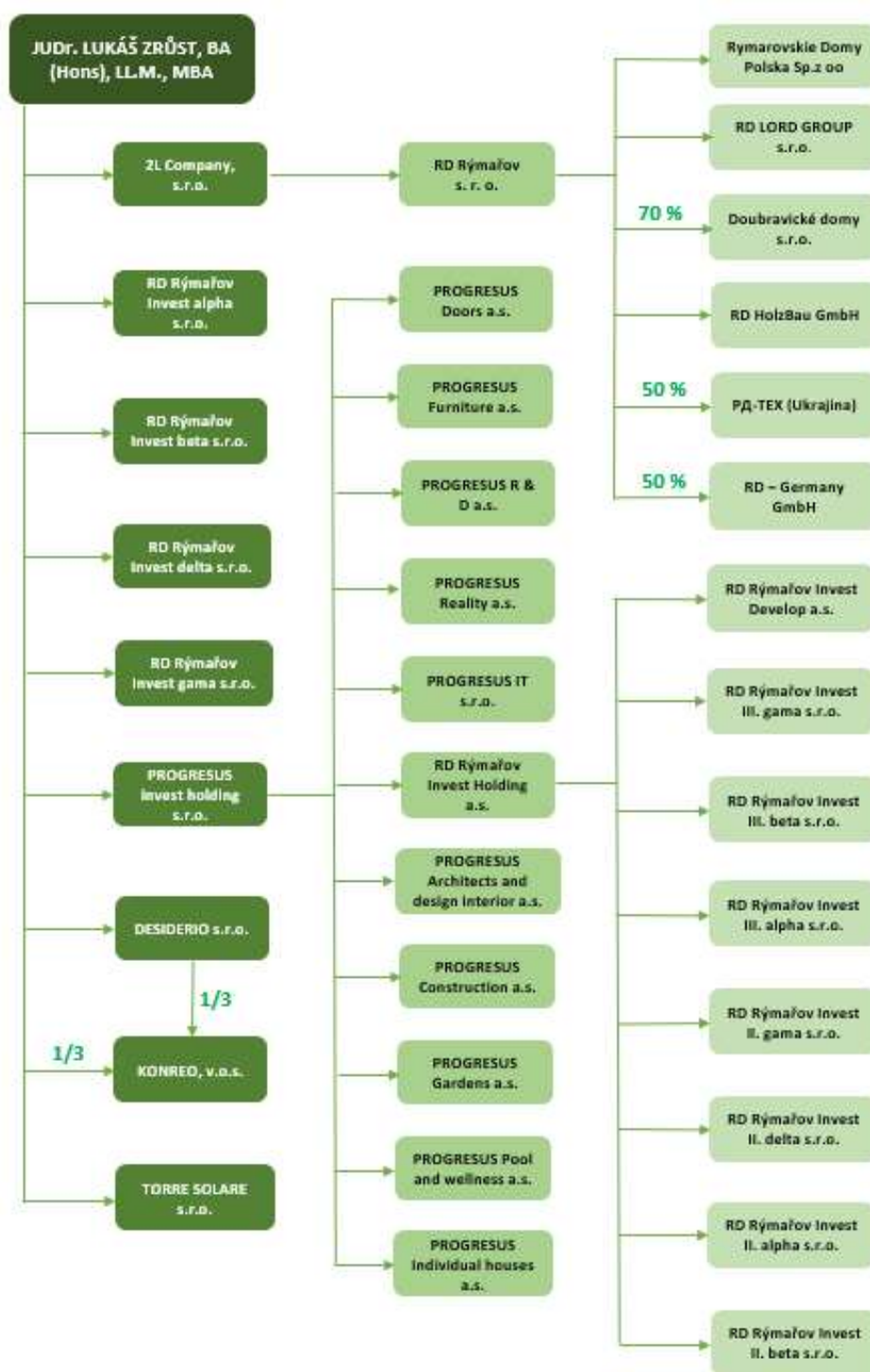
Níže uvedený organigram znázorňuje vztahy ovládání ve Skupině. Veškeré vztahy ovládání ve Skupině jsou založeny na vlastnictví akcií nebo podílů (s výjimkou společnosti KONREO, v.o.s., která je veřejnou obchodní

⁴ Prognóza ČNB z května 2021 dostupná na webu <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>.

⁵ Viz např. článek „Aktuální sazby hypoték: Sazby zvyšují i největší hypoteční hráči“ dostupný na webu <https://www.hypindex.cz/clanky/aktualni-sazby-hypotek-sazby-zvysuji-i-nejvetsi-hypotecni-hraci/>.

⁶ Veškeré informace uvedené v tomto podnadpisu vychází z dokumentu Asociace pro rozvoj trhu nemovitostí Trend report 2021 dostupného na webu <https://artn.cz/trend-report/tr-2021/>.

společností se třemi společníky), přičemž pokud není uvedeno jinak, představují níže uvedené podíly na základním kapitálu a hlasovacích právech představované akciemi nebo podíly vždy 100 %.



Skupina RD Rýmařov, respektive společnost RD Rýmařov s. r. o., k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu působí na realitním trhu již téměř 30 let, přičemž v oblasti výstavby rodinných domů společnost RD Rýmařov s. r. o. navazuje na tradici svého předchůdce, státního podniku RD Rýmařov, který v tomto segmentu působil již od roku 1968. Činnost Skupiny RD Rýmařov na realitním trhu se k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu soustředí především na oblast moderního stavění na bázi prefabrikace dřeva. Skupina RD Rýmařov zamýšlí uvedenou i jinou realitní činnost realizovat a rozvíjet také po vyhotovení tohoto Základního prospektu, přičemž pro tyto účely v rámci své skupinové struktury diverzifikuje činnosti vykonávané jednotlivými společnostmi, které jsou součástí Skupiny RD Rýmařov.

Klíčovou společností Skupiny RD Rýmařov je dlouhodobě společnost RD Rýmařov s. r. o., realizující většinu výstavby prováděné Skupinou RD Rýmařov. Společnost RD Rýmařov s. r. o. k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu realizuje výstavbu buď samostatně, nebo v kooperaci či prostřednictvím svých dceřiných společností, a to v České republice i v zahraničí. Za účelem usnadnění své činnosti vykonávané v zahraničí společnost RD Rýmařov s. r. o. k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu drží majetkovou účast v několika zahraničních obchodních společnostech, jmenovitě ve společnosti Rymarovskie Domy Polska Sp.z oo, se sídlem ul. Kolejowa 2 95-050 Konstantynów Łódzki, Polská republika, společnosti RD HolzBau GmbH, se sídlem Anton Schwarzgasse 77 201-1 Slerndorf/ Bez. Korneuburg, Rakouská republika, společnosti RD – Germany GmbH, Kanzlei Voigt Rechtsanwalts GmbH, Nollendorffplatz 3-4, 10777 Berlin, Spolková republika Německo, a společnosti ПД-ТЕХ, se sídlem 03113, m. Kyjiv, Shevchenkivskyy rayon, Prospekt Peremohy, budynok 62-B, Ukrajina. Emitent upozorňuje, že nejen uvedené zahraniční společnosti, ale také další zahraniční společnosti, ve kterých bude Skupina RD Rýmařov držet majetkovou účast po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, mohou být příjemci financování od Emitenta, a to z prostředků získaných realizací Dluhopisového programu.

Společnost RD Rýmařov s. r. o. a její dceřiné společnosti kromě samotné výstavby zajišťují také většinu souvisejících činností, např. výrobu a montáž komponentů rodinných, bytových a jiných domů, provoz projekční a konstrukční kanceláře, rozvoj souvisejících technologií, reklamu či distribuci. Dlouhodobým záměrem Skupiny RD Rýmařov je však rozdělit tyto činnosti související s výstavbou (a částečně také výstavbu samotnou) mezi další společnosti ze Skupiny RD Rýmařov. Za tímto účelem společnost PROGRESUS invest holding s.r.o., IČO: 09932836, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. C 84836 (dále jen „**PROGRESUS invest holding s.r.o.**“), krátce před vyhotovením tohoto Základního prospektu založila několik nových společností, jejichž hlavní plánovaná činnost vyplývá zpravidla již z jejich obchodní firmy a je uvedena v tabulce níže.

No.	Společnost	IČO	Hlavní plánovaná činnost
1.	PROGRESUS Architects and design interior a.s.	10977040	architektonické činnosti a design interiérů
2.	PROGRESUS Construction a.s.	10978101	stavební činnosti
3.	PROGRESUS Doors a.s.	10978691	činnosti související s interiérovými dveřmi
4.	PROGRESUS Furniture a.s.	10978542	činnosti související s nábytkem
5.	PROGRESUS Gardens a.s.	10977414	zahradní činnosti
6.	PROGRESUS Individual houses a.s.	10978640	výstavba jednotlivých domů
7.	PROGRESUS IT s.r.o.	10916644	IT činnosti
8.	PROGRESUS Pool and wellness a.s.	10977775	činnosti související s bazény a saunami
9.	PROGRESUS R & D a.s.	10978330	vývoj
10.	PROGRESUS Reality a.s.	10978216	realitní zprostředkování a prodej

Ručitel a jeho dceřiné společnosti, včetně Emitenta, jsou shodně nově založenými společnostmi bez významné podnikatelské a účetní historie. Dceřiné společnosti Ručitele byly založeny jako tzv. SPV společnosti, jejichž účel má být naplněn teprve po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Hlavním účelem Emitenta je realizace Dluhopisového programu a následné využití prostředků získaných z Emisí dluhopisů k poskytování financování (formou úvěrů, zápůjček a podobných závazků) společností, které se podílí na činnosti Skupiny RD Rýmařov na realitním trhu, a to přímo z titulu jejich řazení do Skupiny RD Rýmařov a/nebo z titulu realizace projektu joint-venture v kooperaci se Skupinou RD Rýmařov atp. Ostatní dceřiné společnosti Ručitele budou po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu vyvíjet buď činnost směřující k získávání prostředků nezbytných k zajištění finančních prostředků pro činnost Skupiny RD Rýmařov na realitním trhu (např. realizací vlastních emisí dluhopisů a jiných dluhových cenných papírů, získáváním úvěrů, zápůjček a podobných závazků atp.), nebo budou využity jako prostředek pro realizaci konkrétního joint-venture či akvizici projektu na realitním trhu, případně pro jiný účel, který není k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu znám.

Vzhledem k tomu, že výtěžek Emisí dluhopisů bude použit zejména na poskytnutí financování jednotlivým společnostem ve Skupině RD Rýmařov za účelem realizace jejich činnosti, povede toto k ekonomické závislosti Emitenta na hospodářských výsledcích a platební schopnosti společností ve Skupině RD Rýmařov, kterým Emitent poskytne finanční prostředky formou úvěru, zápůjčky nebo na základě jiného podobného závazku.

Kromě výše uvedeného není Emitent jakkoli závislý na jiných subjektech ze Skupiny.

4.4 Údaje o trendech

Emitent prohlašuje, že k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu dle svého nejlepšího vědomí neviduje:

- (a) jakékoli významné negativní změny svých vyhlídek, a to od data své poslední zveřejněné auditované mezitímní účetní závěrky za období od 31.3.2021 do 30.4.2021; a
- (b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti Skupiny, a to od konce finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu.

4.5 Prognózy nebo odhady zisku

Emitent k datu vydání tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

5. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem, včetně jeho případných dodatků, a Konečnými podmínkami příslušné Emise dluhopisů, jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole 5. „Rizikové faktory“ předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu (včetně jeho případných dodatků), by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě zváženy před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů.

Nákup a vlastnictví Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž ta, která Emitent považuje za nejvýznamnější, jsou uvedena níže v této kapitole 5. „Rizikové faktory“. Uvedené rizikové faktory jsou v každé samostatné kategorii (tj. kategorii Rizikové faktory související s organizací a činností Emitenta, kategorií Rizikové faktory související s pandemií viru SARS-CoV-2 atd.) řazeny sestupně dle významu. Následující popis rizikových faktorů nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení Emisních podmínek nebo podmínek uvedených v tomto Základním prospektu, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z Emisních podmínek a v žádném případě není jakýmkoli investičním doporučením.

Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu, jeho případných dodatcích a Konečných podmínkách pro příslušné Emise dluhopisů, jako celku, na podmínkách nabídky Dluhopisů, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů.

5.1 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a společností ve Skupině RD Rýmařov

Rizikové faktory související s organizací a činností Emitenta

(a) Riziko nově založené společnosti

Emitent je nově založenou společností, která vznikla 31.3.2021. Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezačal vykonávat žádnou podnikatelskou činnost, kromě činnosti směřující k přípravě a realizaci Dluhopisového programu. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena žádnými historickými finančními výkazy Emitenta. Dosavadní činnost Emitenta a její výsledky tak k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nemohou potenciálním investorům do Dluhopisů sloužit jako komplexní zdroj informací pro účely posouzení, zda Emitentův business plán povede k zajištění dostatku prostředků k uhrazení veškerých dluhů Emitenta z Dluhopisů. Emitentův business plán se přitom může ukázat jako nedostatečně výdělečný, což může ve svém důsledku vést až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(b) Závislost Emitenta na podnikání jiných společností

Emitent plánuje finanční prostředky získané Emisemi dluhopisů využít k poskytování finančních prostředků formou úvěru, zápůjčky nebo na základě jiného podobného závazku společností ve Skupině RD Rýmařov a/nebo třetím subjektům (v rámci projektů joint-venture atp.). Konkrétní společnost, která od Emitenta takové financování obdrží, poté získané prostředky použije pro financování svých provozních, investičních a jiných výdajů. Splácení dluhů této společnosti Emitentovi je poté závislé na podstupovaných rizicích a hospodářských výsledcích konkrétní společnosti. Důsledkem popsané činnosti Emitenta je nepřímé vystavení Emitenta rizikům podnikání společností, kterým Emitent poskytne prostředky získané z Emisí dluhopisů, přičemž pokud taková společnost přijímající financování od Emitenta nebude schopna toto financování splácet, nemusí mít Emitent dostatek prostředků k úhradě svých dluhů z Dluhopisů. Vzhledem k tomu, že společnosti přijímající financování od Emitenta budou působit na reálném trhu, působí na ně zejména rizika spojená právě s reálným trhem, především českým trhem s rezidenčními nemovitostmi. Uvedený trh je vysoce konkurenčním trhem, na kterém působí řada rizik, z nichž některá budou dále popsána níže. Každé z těchto rizik přitom může ve svém důsledku vést až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(c) Riziko neznalosti konkrétních příjemců financování a realizovaných projektů

Budoucí činnost Emitenta bude spočívat zejména v poskytování financování společností v rámci Skupiny RD Rýmařov a/nebo třetím subjektům (v rámci projektů joint-venture atp.) formou úvěrů, zápůjček či podobných závazků, a to z prostředků získaných Emisemi dluhopisů. Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neurčil, které společnosti budou příjemci takového financování. Emitent dále k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neurčil, k jakému účelu budou příslušnou společností získané prostředky využity. Nelze tak předem odhadovat, nakolik bude využití těchto prostředků podnikatelsky úspěšné. Případné snížení finanční výkonnosti společností, které budou příjemci financování od Emitenta, může vést ke snížení jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi a následně k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(d) Střet zájmů

Emitent i veškeré společnosti ve Skupině budou mít stejnou osobu s koncovým vlivem ve smyslu ustanovení § 4 zákona č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů, ve znění pozdějších předpisů, a to pana Lukáše Zrůsta, který bude s největší pravděpodobností působit také ve statutárních orgánech Emitenta a většiny společností ve Skupině. V situacích, kdy Emitent poskytne prostředky získané z Emisí dluhopisů společnosti ze Skupiny RD Rýmařov za účelem realizace její podnikatelské činnosti, dojde ke vzniku střetu zájmů pana Lukáše Zrůsta, Emitenta, příslušné společnosti ze Skupiny RD Rýmařov a Vlastníků dluhopisů. I při dodržení veškerých zákonných ustanovení vztahujících se k takovým případům střetu zájmů může v důsledku kteréhokoli z těchto případů střetu zájmů dojít k ohrožení zájmů Vlastníků dluhopisů, přičemž důsledkem takového střetu zájmů může být také ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

Rizikové faktory související s pandemií viru SARS-CoV-2*(e) Dopady pandemie viru SARS-CoV-2 a souvisejících veřejnoprávních opatření na činnost Skupiny RD Rýmařov*

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu má celosvětová pandemie viru SARS-CoV-2 a veřejnoprávní opatření přijatá v souvislosti s ní významný vliv na veškerou činnost na reálním trhu v České republice i v zahraničí. Ačkoli Skupina RD Rýmařov k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu zatím v této souvislosti zásadní dopady na svou činnost nezaznamenala a ani je dle svých interních analýz neočekává, je možné, že v důsledku pandemie viru SARS-CoV-2 (zejména v důsledku případného zhoršení epidemiologické situace) a veřejnoprávních opatření přijatých v souvislosti s ní ještě dojde k významnému nepříznivému dopadu na činnost společností Skupiny RD Rýmařov, zejména v podobě omezení činnosti společností Skupiny RD Rýmařov v důsledku nařízení karantény, ztížení aktivního hledání vhodných kupců či nájemců pro realizované nemovitosti, předčasného ukončování všech druhů smluv atp. V případě, že takový dopad se bude týkat také společností, kterým Emitent poskytne financování z prostředků získaných Emisemi dluhopisů, může dojít až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(f) Zhoršení makroekonomických faktorů významných pro Emitenta a společnosti Skupiny RD Rýmařov

Trh, na kterém Skupina RD Rýmařov působí, je významně ovlivněn makroekonomickými faktory. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu není možné přesně odhadnout, jak významný bude dopad veřejnoprávních opatření přijímaných po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu v souvislosti s pandemií viru SARS-CoV-2 na tyto makroekonomické faktory. Přestože k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu dochází k rozvolňování veřejnoprávních opatření přijímaných v souvislosti s pandemií viru SARS-CoV-2, a současně šetření prognóz makroekonomického vývoje ČR z května 2021⁷ očekává růst českého HDP v roce 2021 o 3,0 %, s potenciálem zrychlení růstu v roce 2022 na 3,9 % (s čímž koresponduje také aktuální prognóza ČNB z května 2021, předpovídající růst reálného tuzemského HDP v roce 2021 o 1,2 % a v roce 2022 pak dokonce o 4,3 %)⁸, nelze vyloučit, že po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu dojde k propadu relevantních makroekonomických faktorů, zejména HDP. K takovému propadu může dojít v důsledku zhoršení epidemiologické situace v souvislosti s virem SARS-CoV-2, ale také z jiných (i předem nepředvídatelných) příčin. V krajním případě může v důsledku propadu relevantních makroekonomických faktorů dojít k prudkému poklesu zájmu investorů o nemovitostní projekty typově shodné s projekty, které mají být realizovány z prostředků získaných z Emisí dluhopisů, případně k neschopnosti obchodních partnerů společností ze Skupiny RD Rýmařov dostát jejich smluvním závazkům. Pokud se takový scénář bude týkat společností, kterým Emitent poskytne financování z prostředků získaných Emisemi dluhopisů, může dojít až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

Rizikové faktory související s činností v oblasti nemovitostí*(g) Riziko pohybu cen nemovitostí*

Tržní hodnota nemovitostí podléhá změnám, a tak bude každá společnost ve Skupině RD Rýmařov, která bude v rámci developerské činnosti stavět rodinné, bytové a jiné domy, podstupovat tržní riziko pohybu cen nemovitostí. Pokud by došlo k neočekávané skutečnosti, jejímž následkem by se významně snížila tržní cena staveb v portfoliu společností ve Skupině RD Rýmařov oproti ceně, která byla původně přisuzovaná těmto stavbám, mohl by mít tento pokles tržní ceny negativní vliv na hospodářský výsledek příslušné společnosti ve

⁷ Dostupné na webu <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/setreni-prognoz-makroekonomickeho-vyvoje/2021/51-kolokvium-setreni-prognoz-makroekon-41853>.

⁸ Viz průběžně aktualizované prognózy ČNB dostupné na webu <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoz/>.

Skupině RD Rýmařov. Pokud se bude jednat o společnost ve Skupině RD Rýmařov, která je příjemcem financování od Emitenta, může dojít až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(h) Riziko změny bankovní úvěrové politiky

Emitenta může negativně ovlivnit politika bankovních institucí v oblasti úvěrování rezidenčních objektů. Jedná se zejména o riziko zvyšování hypotečních sazeb (které se již promítá k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, viz např. článek „Konec levných hypoték. Úrokové sazby obrácejí vzhůru, trh trhá rekordy“ dostupný na webu https://www.idnes.cz/finance/hypoteky-a-pujcky/hypindex-brezen-urokove-sazby-ceny-nemovitosti.A210419_091509_pujcky_sov) a změn dalších parametrů hypotečních úvěrů, zejména změn požadavků na výši vlastních zdrojů zájemce o hypoteční úvěr (kdy ČNB zejména může přikročit ke zpřísnění limitů pro klíčový maximální LTV ukazatel, představující poměr mezi výší hypotečního úvěru a zástavní hodnotou nemovitosti, a to v souladu s aktuální novelou zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, provedenou zákonem č. 219/2021 Sb.) a zpřísnění pravidel upravujících posouzení úvěruschopnosti zájemce o hypoteční úvěr formou novely zákona č. 257/2016 Sb., o spotřebitelském úvěru, ve znění pozdějších předpisů, atp. Toto riziko by mohlo mít negativní vliv na podnikání společnosti ve Skupině RD Rýmařov, kterým Emitent poskytne financování z výnosů Emisí dluhopisů, a tedy v konečném důsledku může ohrozit schopnost Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(i) Riziko poškození objektu při výstavbě a následných oprav a rizika spojená s pojištěním nemovitostí

Toto riziko spočívá v nežádoucím dopadu nenadálé situace či havárie, při které dojde k poškození stavby při její realizaci. Za nenadálé situace lze považovat i působení přírodních živlů (povodně, vichřice, požáry a podobně), v důsledku čehož mohou příslušné společnosti ze Skupiny RD Rýmařov vzniknout neočekávané výdaje na odstranění vzniklých škod. Sjednaná pojištění přitom nemusí v každém případě vést k výplatě pojistného plnění, natož ve výši, která by alespoň významným způsobem sanovala vzniklou újmu. Navzdory opatřením přijímaným ve Skupině RD Rýmařov nelze vyloučit zásadní negativní vliv na hospodářské výsledky společnosti ze Skupiny RD Rýmařov, která je vlastníkem příslušné nemovitosti. Pokud se bude jednat o společnost ve Skupině RD Rýmařov, která je příjemcem financování od Emitenta, může dojít až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(j) Riziko konkurence

Společnosti ve Skupině RD Rýmařov jsou účastníky hospodářské soutěže ve vysoce konkurenčním odvětví realitního trhu. Z tohoto důvodu musí pružně reagovat na měnící se situaci na trhu a chování konkurence. V podmínkách silné konkurence může dojít k tomu, že společnosti ve Skupině RD Rýmařov nebudou schopny reagovat odpovídajícím způsobem na konkurenční prostředí, což by mohlo vést ke zhoršení hospodářské situace společností ve Skupině RD Rýmařov, kterým Emitent poskytne finanční prostředky získané Emisemi dluhopisů, čímž může dojít až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(k) Riziko případné nemožnosti najít vhodného kupce pro nemovitost

Skupina RD Rýmařov vyvíjí činnost zejména v oblasti výstavby rodinných a bytových domů tzv. na klíč, a to pro konkrétního předem určeného zájemce. Emitent nicméně nevylučuje, že při dostatku finančních zdrojů bude Skupina RD Rýmařov po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu realizovat výstavbu rodinných a bytových domů a jinou realitní činnost také v případech bez konkrétního předem určeného zájemce, kdy společnosti ze Skupiny RD Rýmařov budou vystavěné nemovitosti prodávat po realizaci výstavby, případně ve formě projektu již v jejím průběhu. Emitent není k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu schopen stanovit, v jakém objemu bude takovýto režim realizace projektů po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu probíhat. S developerskou činností a výstavbou rodinných a bytových domů předem neurčeným zájemcům je však spojeno zejména riziko spočívající v případném poklesu poptávky po vystavěných nemovitostech. V případě dlouhodobého výpadku poptávky se tato skutečnost může negativně promítnout do hospodářských výsledků společností ve Skupině RD Rýmařov. Pokud se přitom bude jednat o společnosti ve Skupině RD Rýmařov, které budou příjemci financování od Emitenta, může dojít až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(l) Riziko platby ceny za výstavbu

Významná část podnikání Skupiny RD Rýmařov je závislá na včasném a řádném zaplacení kupní ceny za vystavěný objekt ze strany objednatelů. Výnosy podnikání společností ze Skupiny RD Rýmařov tak do značné míry závisí na platební morálce objednatelů. Model výstavby prováděné Skupinou RD Rýmařov převažující k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, kdy Skupina RD Rýmařov již při zahájení výstavby zná kupujícího předmětné nemovitosti a od tohoto přijímá převážnou část plateb ve formě záloh placených předem, efektivně snižuje riziko neuhrazení významné části kupní ceny za vystavěný objekt. Skupina RD Rýmařov proto k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu eviduje ze strany objednatelů každoročně nové pohledávky po

splatnosti v objemu pouze kolem 5 milionů CZK, z nichž přibližně pohledávky v objemu 0,5 milionu CZK zůstávají po splatnosti víc jak 60 dnů. Pokud by však po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu ve větší míře docházelo ze strany Skupiny RD Rýmařov k výstavbě rodinných a bytových domů a jiné realitní činnosti také v případech bez konkrétního předem určeného zájemce, a současně by větší část kupujících vystavěných objektů neplnila své závazky z koupě těchto objektů, mohla by mít tato skutečnost negativní vliv na schopnost příslušných společností ze Skupiny RD Rýmařov splatit své závazky vůči Emitentovi z financování, které Emitent těmto společnostem případně poskytne. Může tak dojít až k ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

5.2 Rizikové faktory vztahující se k Ručiteli

(a) Riziko nově založených společností

Ručitel je nově založenou společností (vzniklou dne 1.3.2021), stejně tak jsou nově založenými společnostmi bez významné podnikatelské a účetní historie jeho dceřiné společnosti. Dceřiné společnosti Ručitele byly založeny jako tzv. SPV společnosti, jejichž účel má být naplněn teprve po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Schopnost Ručitele dostát jeho případným platebním povinnostem z Ručitelského prohlášení tak není podpořena žádnými historickými finančními výkazy Ručitele ani jeho dceřiných společností, ve vztahu k nimž Ručitel vykonává funkci holdingové společnosti. Dosavadní činnost Ručitele, respektive jeho dceřiných společností, a jejich podnikatelské a účetní výsledky tak k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nemohou potenciálním investorům do Dluhopisů sloužit jako komplexní zdroj informací pro účely posouzení, nakolik je Ručitelské prohlášení reálně schopné splnit svůj účel, tj. umožnit Vlastníkům dluhopisů domoci se svých nároků z Dluhopisů vůči Ručiteli, pokud tyto nesplní Emitent.

(b) Závislost Ručitele na podnikání společností ve Skupině RD Rýmařov

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že Ručitel je v první řadě holdingovou společností. Náplní činnosti Ručitele je tak řízení, financování a účast v jiných (nikoli však všech) společnostech ze Skupiny RD Rýmařov, přičemž dceřiné společnosti Ručitele byly založeny jako tzv. SPV společnosti, jejichž účel má být naplněn teprve po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. S ohledem na převažující charakter Ručitele jakožto holdingové společnosti v rámci Skupiny RD Rýmařov jsou tak hospodářské výsledky Ručitele přímo závislé na hospodářských výsledcích společností ovládaných Ručitelem, tj. rizika vztahující se k podnikání společností ve Skupině RD Rýmařov, z nichž ta z pohledu Emitenta nejvýznamnější jsou uvedena v podkapitole 5.1 „Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi a společností ve Skupině RD Rýmařov“ tohoto Základního prospektu, představují reálné riziko také pro Ručitele, a to ve vztahu ke společnostem ze Skupiny RD Rýmařov, které Ručitel ovládá. Pokud v důsledku působení těchto rizik nebo jiných faktorů nebudou hospodářské výsledky společností ovládaných Ručitelem dostačující k vygenerování prostředků dostatečných ke splnění povinností Ručitele z Ručitelského prohlášení, nemusí tento způsob zajištění dluhů z Dluhopisů reálně splnit svůj účel, tj. umožnit Vlastníkům dluhopisů domoci se svých nároků z Dluhopisů vůči Ručiteli, pokud tyto nesplní Emitent. Současně mohou tato rizika zhoršit platební schopnost jak Emitenta (pokud dopadnou na společnost ze Skupiny RD Rýmařov, která je příjemcem financování od Emitenta), tak Ručitele (pokud současně bude taková společnost ze skupiny RD Rýmařov společností ovládanou Ručitelem), tj. význam těchto rizik se může multiplikovat.

(c) Riziko dalšího dluhového financování Ručitele

Ručitel není dle Ručitelského prohlášení ani jiných podmínek vztahujících se k Dluhopisům omezen co do objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování (úvěru, zápůjčky, vydání dluhopisů atd.) Ručitelem může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů z Ručitelského prohlášení uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování Ručitelem nedošlo. S růstem objemu dluhového financování Ručitele tak roste riziko, že bude ohrožena schopnost Ručitele plnit jeho povinnosti z Ručitelského prohlášení.

(d) Změna struktury Ručitele

Ručitel není dle Ručitelského prohlášení ani jiných podmínek vztahujících se k Dluhopisům nijak omezen ohledně své případné fúze, rozdělení, změny právní formy, změny své akcionářské struktury atp. Každá z těchto událostí přitom může vést k tomu, že se sníží množství aktiv generujících příjmy Ručitele, případně že dojde k negativní změně významně ovlivňující hospodářské výsledky Ručitele. Takto negativní změny mohou vést až k neschopnosti Ručitele dostát jeho závazkům z Ručitelského prohlášení.

5.3 Rizikové faktory týkající se Dluhopisů

Rizikové faktory týkající se Dluhopisů jakožto dluhových cenných papírů

(a) Riziko nesplacení

Dluhopisy, stejně jako jakýkoli jiný dluh, podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet úrokové výnosy Dluhopisů, splatit jejich jmenovitou hodnotu nebo uhradit jinou platbu vyplývající z Dluhopisů. Ekonomická hodnota Dluhopisů tak může být pro Vlastníky dluhopisů nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být i nulová. Schopnost Emitenta splatit úrokové výnosy Dluhopisů, jejich jmenovitou hodnotu nebo uhradit jinou platbu vyplývající z Dluhopisů závisí především na výkonnosti a hospodaření společností, kterým Emitent poskytne financování z prostředků získaných z Emise dluhopisů. V případě, že by tato výkonnost byla oproti očekáváním Emitenta nižší, mohla by tato skutečnost ohrozit schopnost Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

(b) Absence pojištění pohledávek z Dluhopisů

Na pohledávky Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostat svým dluhům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění, např. z Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Tím se pohledávky z Dluhopisů liší například od pohledávek z vkladů u bank nebo od pohledávek z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papíry plnit své dluhy spočívající ve vydání majetku zákazníkům. Oproti těmto finančním produktům tak není Vlastníkům dluhopisů poskytnuta dodatečná jistota, že jejich pohledávky z Dluhopisů budou uspokojeny.

Rizikové faktory týkající se podmínek Dluhopisů

(c) Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem

Emitent nemá žádné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího dluhového financování Emitenta. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování (úvěru, zápůjčky, vydání dalších dluhopisů, navýšení maximálního objemu Dluhopisového programu atd.) Emitenta může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování Emitentem nedošlo. S růstem objemu dluhového financování Emitenta tak roste riziko, že pohledávky z Dluhopisů se stanou fakticky nedobytnými.

(d) Riziko předčasného splacení Dluhopisů

Nebude-li takové právo Emitenta vyloučeno v Doplňku dluhopisového programu pro příslušnou Emisi dluhopisů, je Emitent oprávněn kdykoli na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům dluhopisů veškeré zatím nesplacené Dluhopisy konkrétní Emise dluhopisů zcela nebo částečně předčasně splatit ke dni uvedenému v takovém oznámení o předčasném splacení. Pokud Emitent splatí Dluhopisy některé Emise dluhopisů před datem jejich splatnosti (byť částečně), je Vlastník dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového (byť částečného) předčasného splacení Dluhopisů.

(e) Riziko likvidity

Konečné podmínky mohou stanovit, že Dluhopisy konkrétní Emise dluhopisů budou obchodovány na trhu pro růst malých a středních podniků, popř. v mnohostranném obchodním systému. Emitent však nemůže zaručit, že k takovému přijetí Dluhopisů na příslušnou platformu skutečně dojde. Bez ohledu na přijetí Dluhopisů k obchodování na trh pro růst malých a středních podniků, popř. v mnohostranném obchodním systému, nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Ani skutečnost, že Dluhopisy případně budou přijaty k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, popř. v mnohostranném obchodním systému, nemusí nutně vést k vyšší likviditě takových Dluhopisů oproti obdobným dluhopisům nepřijatým k obchodování. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, popř. v mnohostranném obchodním systému, může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu.

(f) Měnové riziko

Dluhopisy mohou být vydávány v CZK, případně v EUR či jiné měně. Vlastník Dluhopisu, pro něž není měna Dluhopisů měnou, ve které obvykle provádí své transakce, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které z jeho pohledu mohou negativně ovlivnit konečný úrokový výnos Dluhopisů, vyšší jmenovité hodnoty Dluhopisů při jejich splacení nebo vyšší jiné platby vyplývající z Dluhopisů. Změna v kurzu měny Dluhopisů vůči příslušné měně vyústí v příslušnou změnu hodnoty Dluhopisu vyjádřenou v takové cizí měně, jakož i v příslušnou změnu hodnoty úrokových výnosů Dluhopisů, jejich jmenovité hodnoty nebo jiné platby vyplývající z Dluhopisů

vyjádřené v takové cizí měně. Pokud se např. výchozí směnný kurz měny Dluhopisů vůči příslušné měně sníží (tedy se relativně sníží hodnota měny Dluhopisů), sníží se i cena Dluhopisu a plateb z Dluhopisů vyjádřených v příslušné měně.

(g) *Riziko inflace*

Potenciální nabyvatelé či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že na Dluhopisy se nevztahuje žádná protiinflační doložka. Reálná hodnota investice do Dluhopisů tak může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Míra inflace v české ekonomice by pak podle závěrů Šetření prognóz makroekonomického vývoje ČR z května 2021 měla v roce 2021 klesnout na 2,6 % a v roce 2022 dále zpomalit na 2,2 %, ⁹ přičemž s tímto odhadem v zásadě koresponduje také predikce ČNB z května 2021, předpovídající meziroční celkovou inflaci v horizontu 2. čtvrtletí roku 2022 ve výši 2,4 % a ve 3. čtvrtletí roku 2022 ve výši 2,2 %. ¹⁰ Pokud výše inflace překročí výši čistých výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.

Rizikové faktury týkající se Ručitelského prohlášení a ručení jím založeného

(h) *Neexistence aplikační praxe*

Realizace zajištění dluhů z dluhopisů prostřednictvím ručitelského prohlášení nebyla doposud nárokována před českými soudy. Nelze tedy s jistotou tvrdit, že soud rozhodující o žalobě Vlastníka dluhopisů vůči Ručiteli ohledně nároku vyplývajícího z ručitelského prohlášení Ručitele, jehož úplné znění je uvedeno v kapitole 11. „*Ručitelské prohlášení*“ tohoto Základního prospektu (dále jen „**Ručitelské prohlášení**“), bude ručení považovat za řádně sjednané, případně v jakém rozsahu. V této souvislosti je třeba zejména upozornit, že konkrétně přijetí Ručitele Vlastníky dluhopisů ve smyslu ustanovení druhé věty § 2018 odst. 1 Občanského zákoníku je u dluhopisů v ručitelských prohlášeních vztahováno k okamžiku koupě dluhopisů, přičemž tato zavedená tržní praxe, použitá také v článku 2.2 Ručitelského prohlášení, nemusí být příslušným soudem přijímána za platnou a účinnou. Pokud by bylo Ručitelské prohlášení, byť částečně, shledáno za neplatné a/nebo neúčinné, nemusí tento způsob zajištění dluhů z Dluhopisů reálně splnit svůj účel, tj. umožnit Vlastníkům dluhopisů domoci se svých nároků vůči Ručiteli, pokud tyto nesplní Emitent.

(i) *Omezení zajištěných dluhů dle Ručitelského prohlášení*

Ručitel v Ručitelském prohlášení omezil objem svého ručitelského závazku na budoucí dluhy Emitenta z Dluhopisů vůči Vlastníkům dluhopisů do výše 4.500.000.000,- CZK (*slovy: čtyři miliardy pět set milionů korun českých*) a datem vzniku zajištěných dluhů do posledního dne trvání Dluhopisového programu. Bude-li hodnota budoucích zajištěných pohledávek Vlastníků dluhopisů vůči Emitentovi přesahovat uvedenou částku, nevznikne Ručiteli povinnost uspokojit všechny pohledávky Vlastníků dluhopisů v plné výši, přičemž v souladu s podmínkami Ručitelského prohlášení budou zajištěné dluhy splněny v pořadí podle toho, kdy budou Ručiteli doručeny příslušné písemné žádosti Vlastníků dluhopisů. Zajištěné dluhy, které nebudou uspokojeny pro dosažení maximální částky ručení, nebudou Ručitelem uhrazeny.

(j) *Riziko neplnění*

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že Ručitel nemusí disponovat dostatečným množstvím finančních prostředků ke splnění svých povinností z Ručitelského prohlášení (přičemž dle své auditované mezitímní účetní závěrky za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 Ručitel nemá žádné peněžní prostředky v pokladně ani na účtech, přičemž tento údaj je aktuální také k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu). Ručitel je v první řadě holdingovou společností. Náplň činnosti Ručitele je tak řízení, financování a účast v jiných (nikoli však všech) společnostech ze Skupiny RD Rýmařov. S ohledem na charakter Ručitele jakožto holdingové společnosti jsou hospodářské výsledky Ručitele přímo závislé na hospodářských výsledcích společností ovládaných Ručitelem. Dceřiné společnosti Ručitele jsou přitom nově založenými společnostmi bez významné podnikatelské a účetní historie, které byly založeny jako tzv. SPV společnosti, jejichž účel má být naplněn teprve po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Pokud hospodářské výsledky společností ovládaných Ručitelem nebudou v konečném důsledku dostačující k vygenerování prostředků dostatečných ke splnění povinností Ručitele z Ručitelského prohlášení (přičemž některá související nejvýznamnější rizika jsou uvedena výše v této kapitole 5. „*Rizikové faktory*“), nemusí tento způsob zajištění dluhů z Dluhopisů reálně splnit svůj účel, tj. umožnit Vlastníkům dluhopisů domoci se svých nároků vůči Ručiteli, pokud tyto nesplní Emitent.

⁹ Dostupné na webu <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/setreni-prognoz-makroekonomickeho-vyvoje/2021/51-kolokvium-setreni-prognoz-makroekon-41853>.

¹⁰ Prognóza ČNB z května 2021 dostupná na webu <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>.

(k) Riziko neúčinnosti Ručitelského prohlášení

Ručení Ručitele ve vztahu k dluhům Emitenta z Dluhopisů je založeno Ručitelským prohlášením. Zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Insolvenční zákon**“), přitom stanoví určité podmínky, za kterých mohou být právní jednání dlužníka neúčinné vůči třetím osobám, zejména vůči věřitelům dlužníka. Neúčinnými jsou zejména právní jednání bez přiměřeného protiplnění, právní jednání zvýhodňující věřitele nebo právní jednání úmyslně zkracující uspokojení věřitele. Převzetím ručení podle Ručitelského prohlášení se Ručitel zavazuje k tomu, že splní dluhy Emitenta, přičemž Emitent je jím ovládanou osobou. Přestože má Emitent za to, že nejsou v daném případě dány důvody pro neúčinnost Ručitelského prohlášení, neboť výtěžek z Emisí dluhopisů je určen na poskytnutí financování zejména společností ze Skupiny RD Rýmařov, nelze vyloučit, že v případě insolvenčního řízení vedeného proti Ručiteli jako dlužníkovi může dojít ke zpochybnění účinnosti Ručitelského prohlášení. Pokud by insolvenční soud rozhodl, že ručení naplňuje některé z výše zmíněných znaků a je neúčinné, dluhy z Dluhopisů by se staly nezajištěnými ručením Ručitele a plnění z již poskytnutého ručení by s velkou pravděpodobností muselo být vráceno do majetkové podstaty k uspokojení ostatních dluhů Ručitele.

Dle § 589 a násl. Občanského zákoníku zkracuje-li právní jednání dlužníka uspokojení vykonatelné pohledávky věřitele, má věřitel právo domáhat se, aby soud určil, že právní jednání dlužníka není vůči věřiteli právně účinné. Relativní neúčinnost zakládá právo věřitele domáhat se uspokojení pohledávky i z toho, co neúčinným úkonem z majetku dlužníka uniklo, tj. v daném případě plněním na základě Ručitelského prohlášení.

(l) Počátek běhu lhůt, ve kterých je možné namítat neúčinnost právních jednání

Poskytnutí ručení v souvislosti s Emisemi dluhopisů může mít za následek začátek běhu lhůt, ve kterých je možné namítat neúčinnost zajištění. Tyto lhůty počínají běžet od okamžiku poskytnutí nebo perfekce relevantního zajištění, dle Insolvenčního zákona může insolvenční správce odporovat právním úkonům dlužníka ve lhůtě jednoho roku ode dne, kdy nastaly účinky rozhodnutí o úpadku a tyto právní úkony byly učiněny ve lhůtách od 1 roku do 5 let před zahájením insolvenčního řízení (dle povahy namítaného právního úkonu). Pokud by došlo k vymáhání zajištění před koncem běhu příslušné lhůty, mohlo by toto být prohlášeno za neplatné či neúčinné a takové zajištění by nebylo možné vykonat.

Rizikové faktory týkající se finančního trhu relevantního pro Dluhopisy*(m) Riziko pevné úrokové sazby Dluhopisů*

Investor by si měl být vědom, že ceny Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem na trhu a naopak. Vlastníka Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem tak může postihnout riziko poklesu ceny takového Dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v Doplnku dluhopisového programu je po dobu existence Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem. Platí také pravidlo, že čím je splatnost Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

(n) Riziko spojené s diskontovaným Dluhopisem

Obdobně jako v případě Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou jsou Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu vystaveny riziku poklesu jejich tržní ceny v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Výnos Dluhopisu na bázi diskontu je předem dán rozdílem mezi jmenovitou hodnotou takového Dluhopisu a jeho emisním kurzem, zatímco tržní úrokové sazby se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se mění také tržní cena Dluhopisu na bázi diskontu, ale v opačném směru. Porostou-li tržní úrokové sazby, tržní cena Dluhopisů na bázi diskontu bude klesat a naopak. Ceny dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou pohyblivější než ceny dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u fixně úročených dluhopisů se stejnou splatností.

6. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu Emitenta v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených Dluhopisů 3.000.000.000,- CZK (*slovy: tři miliardy korun českých*) (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách), s celkovou dobou trvání dluhopisového programu 10 let (tj. dobou, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, jak jsou tyto pojmy definovány níže) ode dne schválení tohoto dluhopisového programu rozhodnutím správní rady Emitenta, tj. od 23.6.2021 (dále jen „**Dluhopisový program**“), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), společností RD Rýmařov Invest Develop a.s., IČO: 10722696, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306 (dále jen „**Emitent**“). Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplňkem Dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu (dále jen „**Emise dluhopisů**“), který bude v případě veřejné nabídky Emise dluhopisů součástí konečných podmínek příslušné Emise dluhopisů (dále jen „**Doplňěk dluhopisového programu**“ a „**Dluhopisy**“).

Dluhopisový program byl poprvé popsán v základním prospektu Emitenta ve formě unijního prospektu pro růst, schváleném rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č.j. 2021/068946/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00057/CNB/572 ze dne 25.6.2021, které nabylo právní moci dne 29.6.2021 (dále jen „**Základní prospekt**“). Při schvalování Základního prospektu ČNB byl Základní prospekt ze strany ČNB posouzen pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, ČNB při jeho schvalování neposuzovala hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta či Ručitele a jeho schválením ČNB negarantovala budoucí ziskovost Emitenta či Ručitele ani jejich schopnost splatit úrokové výnosy, jmenovitou hodnotu nebo jinou platbu vyplývající z Dluhopisů.

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, mají výrazy začínající velkými písmeny použité v těchto Emisních podmínkách stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu.

ČNB vykonává dohled nad Emisemi dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku Dluhopisů jakožto cenných papírů.

Tyto Emisní podmínky budou pro každou Emisi dluhopisů upřesněny Doplňkem dluhopisového programu. Emisní podmínky každé Emise dluhopisů budou tedy tvořeny ustanoveními těchto Emisních podmínek a ustanoveními Doplňku dluhopisového programu.

Příslušný Doplňěk dluhopisového programu může (i) upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi dluhopisů uplatní, a/nebo (ii) dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. V Doplňku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota, podoba, forma (bude-li relevantní) a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi dluhopisů, datum emise dané Emise dluhopisů a způsob vydání Dluhopisů v rámci této Emise dluhopisů, výnos Dluhopisů dané Emise dluhopisů a jejich emisní kurz, data výplat úrokových výnosů Dluhopisů dané Emise dluhopisů (nebude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) a datum konečné splatnosti Dluhopisů dané Emise dluhopisů.

Dluhopisům každé Emise dluhopisů bude společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 25081489, se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 4308 (v souladu s článkem 1.2.1 těchto Emisních podmínek dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přiděleném kódu ISIN, případně o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům, bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.1.2 těchto Emisních podmínek nebo nebude-li uvedeno jinak v příslušném Doplňku dluhopisového programu, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami veškerých plateb Emitentem dle těchto Emisních podmínek a příslušného Doplňku dluhopisového programu zajišťovat Emitent. Emitent může pověřit výkonem služeb administrátora jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, a to pro kteroukoli Emisi dluhopisů (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě a za podmínek smlouvy uzavřené mezi Emitentem a Administrátorem pro každou Emisi dluhopisů (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“). V případě, že kdykoli v době trvání individuální Emise dluhopisů bude pozice Administrátora pro takovou Emisi dluhopisů neobsazena, bude činnost Administrátora pro takovou Emisi dluhopisů vykonávat Emitent sám, tj. veškerá právní a jiná jednání, která mají být dle Emisních podmínek nebo Doplňku dluhopisového programu příslušné Emise dluhopisů činěna Administrátorem nebo vůči němu, budou činěna Emitentem nebo vůči němu, a Určenou provozovnou (jak je tento pojem definován v článku 10.1.1 těchto Emisních podmínek) bude sídlo Emitenta uvedené v příslušné době v obchodním rejstříku, ledaže bude stanoveno jinak v příslušném Doplňku dluhopisového programu, nebo pokud Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 12 těchto Emisních podmínek jinou adresu Určené provozovny.

Stejnopis Smlouvy s administrátorem (pokud bude pro příslušnou Emisi dluhopisů uzavřena) bude k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 1.2.1 těchto Emisních podmínek) příslušné Emise dluhopisů v pracovní dny od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně a po předchozí domluvě také v sídle Emitenta (bude-li odlišné od Určené provozovny).

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.2.2 těchto Emisních podmínek nebo nebude-li uvedeno jinak v příslušném Doplnku dluhopisového programu, pak bude činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům vykonávat Emitent. Emitent může pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů v souvislosti s Dluhopisy jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, a to pro kteroukoli Emisi dluhopisů (dále jen „**Agent pro výpočty**“). V případě, že kdykoli v době trvání individuální Emise dluhopisů bude pozice Agent pro výpočty pro takovou Emisi dluhopisů neobsazena, bude činnost Agent pro výpočty pro takovou Emisi dluhopisů vykonávat Emitent sám, tj. veškerá právní a jiná jednání, která mají být dle Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušné Emise dluhopisů činěna Agentem pro výpočty nebo vůči němu, budou činěna Emitentem nebo vůči němu.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.3.2 těchto Emisních podmínek nebo nebude-li uvedeno jinak v příslušném Doplnku dluhopisového programu, pak bude činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů jako manažer Emise dluhopisů zajišťovat Emitent. Emitent může pověřit výkonem služeb manažera jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, a to pro kteroukoli Emisi dluhopisů (dále jen „**Manažer**“). V případě, že kdykoli v době trvání individuální Emise dluhopisů bude pozice Manažera pro takovou Emisi dluhopisů neobsazena, bude činnost Manažera pro takovou Emisi dluhopisů vykonávat Emitent sám, tj. veškerá právní a jiná jednání, která mají být dle Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušné Emise dluhopisů činěna Manažerem nebo vůči němu, budou činěna Emitentem nebo vůči němu.

1 Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota, druh

Dluhopisy mohou být v rámci Dluhopisového programu vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále jen „**listinné Dluhopisy**“) nebo jako zaknihované cenné papíry (dále jen „**zaknihované Dluhopisy**“), s tím, že podoba (a u listinných Dluhopisů také forma) Dluhopisů konkrétní Emise dluhopisů bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

V příslušném Doplnku dluhopisového programu bude dále stanovena jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu příslušné Emise dluhopisů, celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné Emise dluhopisů, počet a číslování (v případě, že bude relevantní) Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů, měna, v níž jsou Dluhopisy příslušné Emise dluhopisů denominovány, a další podmínky Dluhopisů dané Emise dluhopisů, jak je uvedeno v těchto Emisních podmínkách.

Minimální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů vydaných v rámci jedné Emise dluhopisů je nominální hodnota jednoho Dluhopisu dané Emise dluhopisů a současně celková jmenovitá hodnota všech dosud nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí v žádném okamžiku překročit částku 3.000.000.000,- CZK (*slovy: tři miliardy korun českých*) (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách).

Všechny Dluhopisy budou dluhopisy ve smyslu § 2 odst. 1 Zákona o dluhopisech vydanými soukromoprávní obchodní společností (korporátními dluhopisy).

S Dluhopisy nejsou spojena předkupní práva ani přednostní práva úpisu.

1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

1.2.1 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem zaknihovaného Dluhopisu je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 25081489, se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 4308, nebo 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 (společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., jakýkoliv její 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**“) (dále jen „**Vlastník zaknihovaných dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi nebo Administrátorovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou vlastníky zaknihovaných Dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře či v evidenci navazující na centrální evidenci, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k takovým zaknihovaným Dluhopisům neprodleně informovat Administrátora, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě zaknihovaných Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových zaknihovaných Dluhopisů (i) 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 příslušný účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky zaknihovaných dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníka, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

Práva spojená s listinnými Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba, která je jako vlastník Dluhopisu uvedena v seznamu vlastníků listinných Dluhopisů vedeném Administrátorem (dále jen „**Seznam vlastníků listinných dluhopisů**“ a „**Vlastník listinných dluhopisů**“, Vlastník listinných dluhopisů společně s Vlastníkem zaknihovaných dluhopisů dále jen „**Vlastník dluhopisů**“). K účinnosti převodu listinného Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení listinného Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiného důkazu o tom, že příslušná osoba je vlastníkem takového listinného Dluhopisu, Administrátorovi. Administrátor povede seznam Vlastníků listinných dluhopisů, budou-li Dluhopisy dané Emise dluhopisů vydány v listinné podobě. Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Administrátorovi nestanoví jinak, budou Emitent a Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky listinných dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů, jsou povinny tuto skutečnost a titul nabytí vlastnictví k listinným Dluhopisům neprodleně oznámit Administrátorovi, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny.

1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 6.3.2. těchto Emisních podmínek převody zaknihovaných Dluhopisů konkrétní Emise dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina (jak je tento pojem definován v článku 6.3.1. těchto Emisních podmínek).

1.3 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání kupónů jako samostatných cenných papírů se vylučuje.

1.4 Některé povinnosti Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu a poměrný úrokový výnos Dluhopisu příslušnému Vlastníkovi dluhopisů (nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) a zavazuje se mu vyplácet určené úrokové výnosy Dluhopisu (nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu) a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou ode Dne splatnosti dluhopisů ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále jen „**Diskontovaná hodnota**“), v případě předčasné splatnosti Dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu), to vše v souladu s těmito Emisními podmínkami, ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu, a použitelnými ustanoveními aplikovatelných právních předpisů, zejména Zákona o dluhopisech.

„**Diskontní sazba**“ znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplnku dluhopisového programu Emise dluhopisů s výnosem na bázi diskontu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu ode Dne splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochybností platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou ČNB nebo jiného finančního centra. Takto získaná hodnota bude zaokrouhlena na základě matematických pravidel, a to na čtyři desetinná místa, v případě jejího vyjádření v absolutní hodnotě, nebo na dvě desetinná místa, pokud bude stanovena v procentuálním vyjádření.

1.5 Nedovolené financování a finanční závazky

Emitent se nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování ve formě úvěru, zápůjčky, úpisu nebo koupě dluhopisů jakémukoliv subjektu, pokud by uzavřením takového vztahu mezi Emitentem a příslušným subjektem mohlo dojít k naplnění definice pokoutného fondu kolektivního investování dle § 98 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“), tak, aby byly naplněny znaky stanovené v § 2 ZISIF.

Emitent se dále nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování ve formě úvěru, zápůjčky, úpisu nebo koupě dluhopisů jakémukoliv subjektu, pokud by uzavřením takového vztahu mezi Emitentem a příslušným subjektem mohlo dojít k porušení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, zejména ustanovení § 2 odst. 1, resp. odst. 2.

1.6 Rating

Rating Emitenta ani Dluhopisů kterékoli Emise dluhopisů nebyl k datu vyhotovení Základního prospektu proveden. Bude-li ve vztahu k jakémukoliv Emisi dluhopisů rating proveden, bude tato skutečnost uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

2 Datum a způsob úpisu Emise dluhopisů; Emisní kurz

2.1 Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise každé Emise dluhopisů a Lhůta pro upisování emise dluhopisů (jak jsou tyto pojmy definovány níže v tomto článku 2.1) budou uvedeny v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou Emisi dluhopisů, může Emitent zbylé Dluhopisy z této Emise dluhopisů vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů či případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 2.1), a to i postupně (v tranších). Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě Emise dluhopisů, než byla celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Maximální možné navýšení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů bude uvedeno v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování Emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**“) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do celkové předpokládané jmenovité hodnoty příslušné Emise dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě Emise dluhopisů, než byla celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné Emise dluhopisů (ledaže toto právo Emitenta vyloučí příslušný Doplněk dluhopisového programu), a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů je Emitent povinen oznámit způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek. Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné Emise dluhopisů, a to jak v rámci Lhůty pro upisování emise dluhopisů, tak v rámci Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů.

Lhůta pro upisování emise dluhopisů nebo případná Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován v článku 6.3.1 těchto Emisních podmínek) dané Emise dluhopisů, ke kterému má dojít k úplnému splacení nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě zaplacení Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu).

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou Emisi dluhopisů, avšak jen v případě, že taková celková jmenovitá hodnota všech vydaných Dluhopisů dané Emise dluhopisů je nižší nebo vyšší než celková předpokládaná jmenovitá hodnota příslušné Emise dluhopisů.

Pro účely těchto Emisních podmínek znamená „**Datum emise**“ datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu, a „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ lhůtu pro upisování Dluhopisů dané Emise dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů vydaných k Datu emise bude uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

Emisní kurz Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů vydaných po Datu emise bude rovněž uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu, popř. bude:

- (a) v případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem určen na základě aktuálních tržních podmínek a tam, kde je to relevantní, zvýšen o odpovídající alikvotní úrokový výnos, a
- (b) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, se zohledněním aktuálních tržních podmínek, určen diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisů Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány,

příčemž aktuální emisní kurz bude pravidelně uveřejňován způsobem uvedeným v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

Budou-li Dluhopisy příslušné Emise Dluhopisů umístovány formou veřejné nabídky, bude cena za nabízené Dluhopisy uvedena v Konečných podmínkách příslušné Emise dluhopisů, popř. budou Dluhopisy jednotlivé Emise dluhopisů veřejně nabízeny formou primárního úpisu za emisní kurz Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů k Datu emise a následně po zbytek lhůty veřejné nabídky za emisní kurz Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů uvedený nebo určený a uveřejňovaný způsobem uvedeným v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Pokud Doplňek dluhopisového programu konkrétní Emise dluhopisů takové právo Emitenta nevyloučí a bude-li se jednat o Emisi dluhopisů pro zaknihované Dluhopisy, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy příslušné Emise dluhopisů, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů, respektive celkové jmenovité hodnoty Emise dluhopisů navýšené postupem předvídaným v článku 2.1 těchto Emisních podmínek. Kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis kupovaných Dluhopisů, tj. dle emisního kurzu Dluhopisů uvedeného nebo určeného a uveřejňovaného způsobem uvedeným v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

2.3 Způsob a místo úpisu či koupě Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo úhrady emisního kurzu

Způsob a místo úpisu či koupě Dluhopisů každé Emise dluhopisů, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, jakož i způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo úhrady emisního kurzu upsaných či koupených Dluhopisů, budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

3 Status

3.1 Status

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých Emisí dluhopisů a veškeré Emitentovy peněžité závazky z takových Dluhopisů zakládají přímé, obecné, zajištěné (ručením Ručitele), nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak alespoň rovnocenné (*pari passu*) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a obdobně zajištěným či nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

3.2 Ručitelské prohlášení

Ručitelské prohlášení, které zakládá ručení společnosti RD Rýmařov Invest Holding a.s., IČO: 09963758, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11297, za splnění dluhů Emitenta z Dluhopisů, je uvedeno v kapitole 11. „Ručitelské prohlášení“ Základního prospektu.

4 Výnosy Dluhopisů

4.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplnku dluhopisového programu.

Úrokové výnosy budou narůstat od prvního (1.) dne každého Výnosového období (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 4.1) do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě stanovené v Doplnku dluhopisového programu. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, vždy k datům uvedeným v příslušném Doplnku dluhopisového programu pro příslušnou Emisi dluhopisů (dále jen „**Den výplaty úroků**“), a to v souladu s článkem 6 těchto Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem pro příslušnou Emisi dluhopisů, bude-li pozice Administrátora obsazena. Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 4.4 těchto Emisních podmínek) příslušné Emise dluhopisů. Pro účely počátku běhu kteréhokoliv Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s Konvencí pracovního dne (jak je tento pojem definován v článku 6.2 těchto Emisních podmínek).

4.2 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu jakékoli částky odpovídající úrokovému výnosu (včetně výpočtu Diskontované hodnoty) z Dluhopisů za období kratší 1 (jednoho) roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) kalendářních dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

4.3 Stanovení úrokového výnosu u Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem za každé období 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek nesplacené jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem za jakékoli období kratší 1 (jednoho) běžného roku se stanoví jako násobek nesplacené jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 4.2 těchto Emisních podmínek.

4.4 Konec úročení Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem v rámci individuální Emise dluhopisů přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů („**Dnem splatnosti dluhopisů**“ se rozumí Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů, pokud se nejedná o částečné předčasné splacení), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct (15) Pracovních dní (jak je tento pojem definován v článku 6.2 těchto Emisních podmínek) (dále jen „**Technická lhůta**“). V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty na takových Dluhopisech s pevným úrokovým výnosem nabíhat úrok z prodlení při úrokové sazbě stanovené zákonem, resp. příslušným nařízením vlády, pro úrok z prodlení, a to až do (a) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu splatné částky, nebo (b) dne, kdy Administrátor (odlišný od Emitenta) oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s předmětnými Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržování nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

4.5 Úročení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů bude představován rozdílem mezi jejich jmenovitou hodnotou a emisním kurzem.

Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu v rámci individuální Emise dluhopisů přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu delší než Technická lhůta. V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty na takových Dluhopisech s výnosem na bázi diskontu nabíhat úrok z prodlení při úrokové sazbě stanovené zákonem, resp. příslušným nařízením vlády, pro úrok z prodlení, a to až do (a) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (b) dne, kdy Administrátor (odlišný od Emitenta) oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s předmětnými Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

5 Splacení a odkoupení Dluhopisů

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému úplnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže v článku 5.5 těchto Emisních podmínek, bude celá nesplacená jmenovitá hodnota Dluhopisů dané Emise dluhopisů splacena ke „**Dni konečné splatnosti dluhopisů**“, který bude ke každé konkrétní Emisi dluhopisů uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu, a to v souladu s článkem 6 těchto Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena.

5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Pokud Doplňek dluhopisového programu konkrétní Emise dluhopisů takové právo Emitenta nevyloučí, je Emitent oprávněn kdykoli na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 12 těchto Emisních podmínek (dále jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) veškeré zatím nesplacené Dluhopisy konkrétní Emise dluhopisů předčasně splatit ke dni uvedenému v Oznámení o předčasném splacení, a to buď zcela, nebo v případě Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem případně také pouze částečně, a to i opakovaně (takový den, vedle jiných dní takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), přičemž Den předčasné splatnosti dluhopisů dle tohoto článku 5.2 nemůže nastat dříve než 35 (třicet pět) dní po zveřejnění Oznámení o předčasném splacení způsobem uvedeným v článku 12 těchto Emisních podmínek. Oznámení o předčasném splacení je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně zcela nebo částečně splatit všechny Dluhopisy dané Emise dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Emitent předčasně zcela splatí Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem dle tohoto článku 5.2 splacením celé nesplacené jmenovité hodnoty takových Dluhopisů spolu s dosud nevyplaceným úrokovým výnosem narostlým na takových Dluhopisech do Dne předčasné splatnosti dluhopisů. Emitent předčasně zcela splatí Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu dle tohoto článku 5.2 zaplacením Diskontované hodnoty takových Dluhopisů stanovené ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Emitent částečně splatí Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem dle tohoto článku 5.2 splacením příslušné části jmenovité hodnoty takových Dluhopisů spolu s dosud nevyplaceným úrokovým výnosem narostlým na příslušné předčasně splácené části jmenovité hodnoty takových Dluhopisů do Dne předčasné splatnosti dluhopisů.

Emitent je dále oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy předčasně splatnými postupem stanoveným v článku 5.5 těchto Emisních podmínek.

5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastníci dluhopisů jsou oprávněni žádat předčasné splacení jimi vlastněných Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů jediné a za podmínek uvedených v člancích 8 a 13.4.1 těchto Emisních podmínek.

5.4 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn kdykoliv odkupovat Dluhopisy na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za jakoukoli cenu.

5.5 Zánik Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené nebo jinak nabyté Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či zda je učiní předčasně splatnými ke dni určenému Emitentem. V takovém případě práva a povinnosti z předmětných Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splynutí práva a povinnosti (dluhů) v jedné osobě (přičemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 6.3 těchto Emisních podmínek se nepoužije).

5.6 Domněnka splacení

Je-li pro danou Emisi dluhopisů určen Administrátor (odlišný od Emitenta), pak v případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) a celou částku úrokových výnosů naběhlých na Dluhopisech (jedná-li se o Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem), jež budou splatné v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu, budou všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů splněny ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

5.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

Je-li pro danou Emisi dluhopisů určen Administrátor (odlišný od Emitenta), pak s prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo zaplacení Diskontované hodnoty není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu použije k výplatě příslušných splatných dluhů Emitenta z Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů.

6 Platby

6.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy Dluhopisů, zaplatit Diskontovanou hodnotu, jmenovitou hodnotu Dluhopisů a provádět jakékoli další platby určené Vlastníkům dluhopisů dle těchto Emisních podmínek, ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu, výlučně v měně, v níž jsou Dluhopisy denominovány dle příslušného Doplnku dluhopisového programu. Úrokové výnosy Dluhopisů, pokud je relevantní, budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů nebo Diskontovaná hodnota budou splaceny příslušným Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami, Doplnkem dluhopisového programu příslušné Emise dluhopisů a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy příslušné jurisdikce platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena jinou měnou, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na takovou novou měnu, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny dluhy z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v takové nové měně, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na příslušnou novou měnu bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti, a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno za změnu Emisních podmínek či příslušných Doplnků dluhopisového programu, ani za Případ neplnění (jak je tento pojem definován v článku 8.1 těchto Emisních podmínek).

6.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nebo Diskontované hodnoty budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a příslušném Doplnku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále jen „**Den výplaty úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“). Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den (dále jen „**Konvence pracovního dne**“), aniž by byl za takový časový odklad povinen platit úrok z prodlení nebo jakékoli jiné dodatečné částky.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice a Centrální depozitář běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v měně, v níž jsou Dluhopisy denominovány dle příslušného Doplnku dluhopisového programu, ve spojení s článkem 6.1 těchto Emisních podmínek.

6.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

6.3.1 Listinné Dluhopisy

V případě listinných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky listinných dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 6.3.1) (takové osoby, vedle dalších osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu z listinných Dluhopisů nebudou Emitent a Administrátor přihlížet k převodům listinných Dluhopisů oznámeným Administrátorovi počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-kupón (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 6.3.1), včetně tohoto dne, až do příslušného Dne výplaty úroku. Pokud však bude Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději pět (5) Pracovních dnů po příslušném Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu prokázáno, že zápis v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů neodpovídá skutečnosti a že existuje jiná osoba nebo osoby, jež měly být uvedeny jako vlastníci listinného Dluhopisu v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu, bude v takovém případě Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů takové osobě nebo osobám, pakliže již příslušnou výplatu neprovedl.

V případě listinných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů (nebo Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení listinných Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby, které budou Vlastníky listinných dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 6.3.1) (takové osoby, vedle dalších osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení listinných Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent a Administrátor přihlížet k převodům listinných Dluhopisů oznámeným Administrátorovi počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-jistina (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 6.3.1), včetně tohoto dne, až do Dne výplaty. Pokud však bude Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději pět (5) Pracovních dnů po příslušném Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty prokázáno, že zápis v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů neodpovídá skutečnosti a že existuje jiná osoba nebo osoby, jež měly být uvedeny jako vlastníci listinného Dluhopisu v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty, splatí v takovém případě Emitent jmenovitou hodnotu příslušných listinných Dluhopisů (nebo Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení listinných Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) takové osobě nebo osobám, pakliže již příslušnou výplatu neprovedl.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená, pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu nestanoví jinak, den, který o 30 (třicet) dnů předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu se Den výplaty úroku neposouvá dle Konvence pracovního dne, byť by nebyl Pracovním dnem.

„**Datum ex-kupón**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená, pokud příslušný Doplněk dluhopisového programu nestanoví jinak, den, který o 30 (třicet) dnů předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů neposouvá dle Konvence pracovního dne, byť by nebyl Pracovním dnem. Emitent pro vyloučení pochybností uvádí, že Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty se uplatní také v případech splacení Diskontované hodnoty.

„**Datum ex-jistina**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.

Výše uvedené definice Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu, Data ex-kupón, Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty a Data ex-jistina se použijí také pro zaknihované Dluhopisy.

6.3.2 Zaknihované Dluhopisy

V případě zaknihovaných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky zaknihovaných dluhopisů ke konci Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (takové osoby, vedle dalších osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu ze zaknihovaných Dluhopisů nebudou Emitent a Administrátor přihlížet k převodům zaknihovaných Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-kupón, včetně tohoto dne, až do příslušného Dne výplaty úroku. Pokud však bude Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději pět (5) Pracovních dnů po příslušném Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti a že existuje jiná osoba nebo osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci měly být zaknihované Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu, bude v takovém případě Emitent vyplácet úrokové výnosy z příslušných zaknihovaných Dluhopisů takové osobě nebo osobám, pakliže již příslušnou výplatu neprovedl.

V případě zaknihovaných Dluhopisů budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (nebo Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení zaknihovaných Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby, které budou Vlastníky zaknihovaných dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (takové osoby, vedle dalších osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení zaknihovaných Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent a Administrátor přihlížet k převodům zaknihovaných Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-jistina, včetně tohoto dne, až do Dne výplaty. Pokud však bude Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději pět (5) Pracovních dnů po příslušném Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti a že existuje jiná osoba nebo osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci měly být zaknihované Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty, splatí v takovém případě Emitent jmenovitou hodnotu příslušných zaknihovaných Dluhopisů (nebo Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení zaknihovaných Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) takové osobě nebo osobám, pakliže již příslušnou výplatu neprovedl.

Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech zaknihovaných Dluhopisů dané Emise dluhopisů, jichž se splacení týká, pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů Dluhopisů konkrétní Emise dluhopisů poskytnout potřebnou součinnost. Tato skutečnost bude oznámena v souladu s článkem 12 těchto Emisních podmínek.

6.4 *Provádění plateb*

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice, případně na účet vedený v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska nebo Monaka. Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet uvedený za tímto účelem ve smlouvě o úpisu Dluhopisů, případně podle výslovného pokynu, který příslušná Oprávněná osoba doručí Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Tento pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést, a v případě právnických osob dále originál nebo úředně ověřenou kopii platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tří (3) měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „**Instrukce**“).

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Administrátora, přičemž Administrátor bude oprávněn 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 spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Administrátor zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Administrátorovi spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si mohou Administrátor a/nebo příslušné daňové orgány vyžádat.

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 článku 6.4, je Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem 6.4 a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 6.4, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Administrátor ani Emitent povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

Instrukce je podána včas, pokud je Administrátorovi doručena nejpozději pět (5) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty.

Administrátor ani Emitent nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku 6.4, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrokový nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

6.5 *Změna způsobu a místa provádění výplat*

Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat. Pokud by se taková změna týkala postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, rozhodne o ní Schůze (jak je tento pojem definován v článku 13.1.1 těchto Emisních podmínek).

7 **Zdanění**

Nestanoví-li právní předpis nebo mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak, Emitent nebude odpovídat za odvod jakýchkoli daní ani dobrovolně nebude přejímat žádnou dodatečnou povinnost zaplatit jakékoli daně v souvislosti s Dluhopisy, zejména v důsledku vlastnictví, převodu nebo výkonu práv z Dluhopisů.

K datu vyhotovení Základního prospektu dle aplikovatelných českých daňových předpisů platí, že příjem z Dluhopisů vyplácený fyzickým či právnickým osobám, českým či zahraničním daňovým residentům anebo i nerezidentům, obecně podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě výnosů Dluhopisů). V případě, že příjem podléhá srážkové dani, Emitent odpovídá za srážku daně u zdroje. Bude-li vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z Dluhopisů podléhat jakékoli dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.

Emitent na základě výše uvedeného upozorňuje, že daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy České republiky jakožto země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů. Z tohoto důvodu musí potenciální investoři do Dluhopisů před investicí do Dluhopisů zvážit veškeré své daňové a jiné podobné povinnosti související s investicí do Dluhopisů, a to vždy se zohledněním práva všech relevantních jurisdikcí a mezinárodních dohod, zejména, nikoli výlučně, příslušných dohod o zamezení dvojího zdanění.

8 **Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění**

8.1 *Případy neplnění*

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále jen „**Případ neplnění**“):

(a) *Prodlení s peněžitým plněním*

jakákoli platba související s Dluhopisy nebude vyplacena v souladu s těmito Emisními podmínkami déle než 30 (třicet) Pracovních dní po dni její splatnosti; nebo

(b) *Porušení jiných povinností z Emisních podmínek*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost vztahující se k Dluhopisům (jinou než uvedenou výše v odst. (a) tohoto článku 8.1) vyplývající z těchto Emisních podmínek nebo z příslušného Doplnku dluhopisového programu a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 30 (třicet) dní ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisů (vlastnícím Dluhopis, který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi na adresu Určené provozovny; nebo

(c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)*

jakékoli Dluhy¹¹ Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečně lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Dluhů, nebo (ii) jakýkoli takový Dluh bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) tohoto článku 8.1 nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) výše je v případě Emitenta nižší než 100.000.000,- CZK (slovy: jedno sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) tohoto článku 8.1 rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

(d) *Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

nastane jakákoli níže uvedená událost: (i) Emitent se stane platebně neschopným a/nebo zastaví platby svých dluhů, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude pravomocně zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta jakožto dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje v případě Emitenta částku 100.000.000,- CZK (slovy: jedno sto milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 100.000.000,- CZK (slovy: jedno sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně), nebo dojde k události obdobné k výše uvedeným dle aplikovatelného zahraničního právního řádu; nebo

(e) *Přeměny*

v důsledku přeměny, ve které bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), nebo převodu obchodního závodu Emitenta či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu obchodního závodu či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu Emitenta či jeho části předem schválí; nebo

(f) *Neúčinnost, neplatnost a zdánlivost Ručitelského prohlášení*

Ručitelské prohlášení a/nebo ručení jím poskytnuté bude, v nikoli nepodstatném rozsahu, shledáno za neúčinné, neplatné a/nebo zdánlivé; nebo

(g) *Ukončení činnosti*

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbyde jakékoli povolení, souhlasy a licence, které jsou nezbytné k vykonávání jeho hlavní podnikatelské činnosti nebo taková povolení, souhlasy či licence přestanou být platné a účinné a Emitent nezajistí nápravu ve lhůtě 60 (šedesát) dnů ode dne, kdy došlo k pozbytí nebo ukončení platnosti a účinnosti takových povolení; nebo

(h) *Porušení soudních a jiných rozhodnutí a opatření*

Emitent je v prodlení s plněním dluhu převyšujícího částku 100.000.000,- CZK (slovy: jedno sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách), který mu byl uložen na základě vykonatelného soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí či jiného opatření s

¹¹ „Dluhy“ znamenají pro účely tohoto odst. (c) tohoto článku 8.1 jakýkoli dluh nebo povinnost Emitenta k peněžitému plnění vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem.

obdobnými účinky po dobu delší než 30 (třicet) dní;

pak:

- I. může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny požádat o předčasné splacení nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcizí, a dosud nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 8.2 těchto Emisních podmínek) (dále jen „**Žádost o předčasné splacení**“), a Emitent je povinen nesplacenou jmenovitou hodnotu takových Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek; nebo
- II. v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy Žádostí o předčasné splacení požádat Emitenta o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcizí, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů stanovené ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 8.2 těchto Emisních podmínek), a Emitent je povinen ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů takto stanovenou Diskontovanou hodnotu zaplatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle bodů I. a II. článku 8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Administrátorovi do Určené provozovny příslušnou Žádost o předčasné splacení určenou Emitentovi (takový den, vedle jiných dní takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

8.3 Zpětvzetí Žádosti o předčasné splacení

Žádost o předčasné splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzata zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi dříve, než se příslušné částky stávají podle článku 8.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Žádosti o předčasné splacení jednotlivým Vlastníkem dluhopisů nemá vliv na Žádosti o předčasné splacení uplatněné ostatními Vlastníky dluhopisů.

8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 8 těchto Emisních podmínek se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6 těchto Emisních podmínek.

9 Promlčení

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

10 Administrátor, Agent pro výpočty a Manažer

10.1 Administrátor

10.1.1 Administrátor a Určená provozovna

Nestanoví-li Doplňek dluhopisového programu pro příslušnou Emisi dluhopisů jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem Emitent a určená provozovna a výplatní místo Administrátora (dále jen „**Určená provozovna**“) jsou na následující adrese:

The Flow Building
Václavské náměstí 47
110 00 Praha 1
Česká republika

10.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu. Dojde-li ke změně Administrátora a/nebo Určené provozovny, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů takovou změnu Administrátora a/nebo Určené provozovny způsobem uvedeným v článku 12 těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti.

Pokud by se kterákoli změna předpokládaná tímto článkem 10.1.2 těchto Emisních podmínek týkala postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

10.1.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

Pokud Emitent pověří výkonem služeb Administrátora osobu odlišnou od Emitenta, jedná Administrátor v souvislosti s plněním povinností vyplývajících z příslušné Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem pro příslušnou Emisi dluhopisů.

10.2 Agent pro výpočty

10.2.1 Agent pro výpočty

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu pro příslušnou Emisi dluhopisů jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.2.2 těchto Emisních podmínek, je Agentem pro výpočty Emitent.

10.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Dojde-li ke změně Agentu pro výpočty, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů takovou změnu Agentu pro výpočty způsobem uvedeným v článku 12 těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti.

Pokud by se kterákoli změna předpokládaná tímto článkem 10.2.2 těchto Emisních podmínek týkala postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

10.2.3 Vztah Agentu pro výpočty a Vlastníků dluhopisů

Pokud Emitent pověří výkonem služeb Agentu pro výpočty osobu odlišnou od Emitenta, jedná Agent pro výpočty v souvislosti s plněním povinností Agentu pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

10.3 Manažer

10.3.1 Manažer

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu pro příslušnou Emisi dluhopisů jinak a nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.3.2 těchto Emisních podmínek, je Manažerem Emitent.

10.3.2 Další a jiný Manažer

Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Manažera. Dojde-li ke změně Manažera, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů takovou změnu Manažera způsobem uvedeným v článku 12 těchto Emisních podmínek. Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 (patnácti) kalendářních dní ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti.

Pokud by se kterákoli změna předpokládaná tímto článkem 10.3.2 těchto Emisních podmínek týkala postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

10.3.3 Vztah Manažera a Vlastníků dluhopisů

Pokud Emitent pověří výkonem služeb Manažera osobu odlišnou od Emitenta, jedná Manažer v souvislosti s plněním povinností Manažera jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

11 Změny Smlouvy s administrátorem a vzdání se nároků ze Smlouvy s administrátorem

Emitent a Administrátor se mohou dohodnout na jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem a jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem pro příslušnou Emisi dluhopisů. Pokud by se kterákoli změna a/nebo vzdání práv předpokládané tímto článkem 11 těchto Emisních podmínek týkalo postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů, bude o takové změně a/nebo vzdání se práva rozhodovat Schůze.

12 Oznámení

Není-li v zákoně či v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, bude jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle těchto Emisních podmínek platné, pokud bude uveřejněno a zpřístupněno v českém jazyce alespoň na webových stránkách Emitenta v sekci: „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz. Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

Nestaví-li tyto Emisní podmínky jinak, bude jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu sídla Emitenta uvedenou v obchodním rejstříku v den odeslání takového oznámení, nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v předchozím odstavci tohoto článku 12.

13 Schůze vlastníků Dluhopisů

13.1 Působnost a svolání Schůze

13.1.1 Právo svolat Schůzi

Emitent nebo Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „Schůze“, přičemž ve vztahu ke schůzi Vlastníků dluhopisů svolávané Emitentem zahrnuje tento pojem i společnou schůzi Vlastníků dluhopisů, vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více Emisí dluhopisů a je-li oprávněn společnou schůzi Vlastníků dluhopisů svolat), pouze v případech stanovených těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy a v souladu s nimi. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud příslušné právní předpisy nestaví jinak, náklady spojené s účastí na Schůzi nesou účastníci Schůze sami. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 13.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Administrátorovi (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence Emise dluhopisů, a (ii) 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 (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

13.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si její předchozí souhlas v případě, že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplnkem dluhopisového programu, pokud se předchozí souhlas Schůze k takové změně Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplnkem dluhopisového programu, vyžaduje zákonem (dále jen „Změna zásadní povahy“). Nesvolá-li v případě dle předchozí věty Schůzi Emitent, je oprávněn Schůzi svolat kterýkoli Vlastník dluhopisů.

Emitent není povinen Schůzi svolat v jiných případech než pro účely získání souhlasu Schůze se Změnou zásadní povahy. Emitent je oprávněn (avšak nikoli povinen) svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění.

13.1.3 Oznámení o konání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo

Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na adresu Určené provozovny nejpozději 30 (třicet) kalendářních dní před navrhovaným datem Schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději 15 (patnáct) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (alespoň v rozsahu obchodní firma, IČO a sídlo), (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze či v Brně, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod. SEČ, (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a/nebo příslušného Doplňku dluhopisového programu a jejich zdůvodnění, a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na schůzi (jak je tento pojem definován v článku 13.2.1 těchto Emisních podmínek). 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.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

13.2.1 Zaknihované Dluhopisy

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (každá taková osoba, vedle dalších osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“) pouze ten Vlastník zaknihovaných dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník zaknihovaných dluhopisů v evidenci u Centrálního depozitáře nebo v evidenci navazující na centrální evidenci ke konci dne, který o 7 (sedm) dní předchází dni konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet zaknihovaných Dluhopisů evidován v evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu první uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům zaknihovaných Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se pro účely Schůze nepřihlíží.

13.2.2 Listinné Dluhopisy

V případě listinných Dluhopisů je oprávněna účastnit se Schůze a hlasovat na ní (každá taková osoba, vedle dalších osob takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**“) pouze osoba, která byla evidována v Seznamu vlastníků listinných dluhopisů dané Emise dluhopisů ke konci dne, který o sedm (7) dní předchází dni konání příslušné Schůze (takový den, vedle dalších dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, dále jen „**Rozhodný den pro účast na schůzi**“). K převodům listinných Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se pro účely Schůze nepřihlíží.

13.2.3 Hlasovací právo

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů dané Emise dluhopisů, které tato Osoba oprávněná k účasti na schůzi vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů dané Emise dluhopisů. S Dluhopisy příslušné Emise dluhopisů, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem předčasně splaceny ve smyslu článku 5.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo, nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze a ani pro účely jiných ustanovení těchto Emisních podmínek a Zákona o dluhopisech upravujících Schůzi se k takovým Dluhopisům nepřihlíží. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je tento pojem definován v článku 13.3.3 těchto Emisních podmínek), nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy dané Emise dluhopisů, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

13.2.4 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 (není-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

13.3.1 Usnášeníschopnost

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 dané Emise dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplňkem dluhopisového programu, 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) dní ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku 13.3.1. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, a to 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 dané Emise dluhopisů ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 13.3.1 nezapočítávají.

13.3.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů 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.

13.3.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením ve vztahu k individuální Emisi dluhopisů zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce Vlastníků dluhopisů (dále jen "**Společný zástupce**"). Společný zástupce je v souladu se Zákonem o dluhopisech oprávněn (i) uplatňovat ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů individuální Emise dluhopisů práva spojená s Dluhopisy, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek, ve znění jejich specifikace příslušným Doplňkem dluhopisového programu, ze strany Emitenta, a (iii) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů individuální Emise dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, přičemž při výkonu těchto oprávnění se na Společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů individuální Emise dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, nemohou příslušní Vlastníci dluhopisů příslušné Emise dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů příslušné Emise dluhopisů rozhodnout o změně v osobě Společného zástupce. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným Společným zástupcem. Bude-li se Společným zástupcem pro účely výkonu jeho funkce uzavřena jakákoli smlouva, bude dostupná na webu Emitenta v sekci: „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz.

13.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje Změna zásadní povahy nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

13.3.5 Odročení Schůze

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna, a (ii) 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.

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Jestliže Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále jen „**Zadatel**“), může požadovat vyplacení (i) jmenovité hodnoty jí vlastněných Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů, včetně nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech, byly-li takové Dluhopisy

vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů, stanovené ke dni doručení Žádosti (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 13.4.1), byly-li takové Dluhopisy vydány s výnosem na bázi diskontu, a to ve vztahu k Dluhopisům vydaným v rámci Emise dluhopisů, které se předmětné rozhodnutí Schůze týká, ve vztahu ke kterým byl Žadatel Vlastníkem dluhopisů k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizil. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (třiceti) dní ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 13.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doučeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými 30 (třicet) dní po dni, kdy byla Žádost doručena dle tohoto článku 13.4.1 (takový den, vedle jiných dní takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

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

13.4.2 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s článkem 13.4.1 těchto Emisních podmínek žádáno. Žádost musí být písemná a 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 podle článku 6 těchto Emisních podmínek.

13.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, a to sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě 30 (třiceti) dní ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě 30 (třiceti) dní ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dní ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů příslušné Emise dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Ustanovení článku 13.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

14 Rozhodné právo, jazyk, spory

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek a kteréhokoliv Doplnku dluhopisového programu nebo s nimi související, včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti, budou řešeny Městským soudem v Praze jako místně příslušným soudem, ledaže v daném konkrétním případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

7. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden vzor Konečných podmínek, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi dluhopisů vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Konečných podmínek bude i zvláštní shrnutí dané Emise dluhopisů. V případech, kdy nebude nutné vyhotovit pro danou Emisi dluhopisů prospekt cenného papíru, může Emitent vyhotovit pouze Doplňek dluhopisového programu, který v souladu se zákonem zpřístupní. Konečné podmínky budou v souladu s Nařízením o prospektu podány ČNB k uložení a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

Důležité upozornění: *Následující text představuje vzor Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou mohou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujícího konečné podmínky nabídky dané Emise dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi dluhopisů specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi dluhopisů použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných Konečných podmínkách.*

KONEČNÉ PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ

Tyto konečné podmínky (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky ve smyslu článku 8 odst. 4 nařízení Evropského parlamentu a Rady č. 2017/1129 ze dne 14.6.2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Nařízení o prospektu**“), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“ a „**Emise dluhopisů**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) základním prospektem společnosti RD Rýmařov Invest Develop a.s., IČO: 10722696, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306 (dále jen „**Emitent**“), vyhotoveným ve formě unijního prospektu pro růst a schváleným rozhodnutím České národní banky (dále jen „**ČNB**“) č.j. [●] ke sp. zn. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●], [ve znění dodatku č. [●] schváleném rozhodnutím ČNB č.j. [●] ke sp. zn. ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta v sekci: „*Pro investory*“ na této adrese: www.rdri.cz.

Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely článku 8 odst. 4 Nařízení o prospektu a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky. Tyto Konečné podmínky byly uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta v sekci: „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz a byly v souladu s právními předpisy sděleny ČNB. Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami. Součástí těchto Konečných podmínek je také zvláštní shrnutí Emise dluhopisů.

Základní prospekt je platný pro účely veřejné nabídky po dobu 12 (dvanácti) měsíců od jeho schválení ČNB, tj. do dne [●] včetně. [Dojde-li nejpozději k poslednímu dni platnosti Základního prospektu, tj. ke dni [●], ke schválení a uveřejnění základního prospektu navazujícího na Základní prospekt (dále jen „Následný základní prospekt“), bude Emitent, za splnění dalších podmínek uvedených v těchto Konečných podmínkách, oprávněn pokračovat ve veřejné nabídce Dluhopisů. Následný základní prospekt a jeho případné dodatky budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta v sekci: „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz.]

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci prvního dluhopisového programu Emitenta v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 3.000.000.000,- CZK (*slovy: tři miliardy korun českých*) (resp. ekvivalent této částky v jiných měnách), s dobou trvání dluhopisového programu 10 let (tj. dobou, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, jak je tento pojem definován níže) ode dne schválení dluhopisového programu rozhodnutím správní rady Emitenta, tj. od 23.6.2021 (dále jen „**Dluhopisový program**“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé emise dluhopisů vydané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole 6. „*Společné emisní podmínky Dluhopisů*“ Základního prospektu (dále jen „**Emisní podmínky**“). Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, který je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak. Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole 5. „*Rizikové faktory*“ Základního prospektu. Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Emitent pravidelně uveřejňuje informace o sobě a o výsledcích své

podnikatelské činnosti v souvislosti s plněním informačních povinností na základě právních předpisů. Po datu vyhotovení těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu vyhotovení těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací. Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

Zvláštní shrnutí emise Dluhopisů

[•]

DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu ustanovení § 11 odst. 3 Zákona o dluhopisech. S Dluhopisovým programem je možné se seznámit na internetových stránkách Emitenta v sekci: „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz. Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu.

Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky dříve uveřejněné výše popsáním způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

Nejedná-li se o významnou novou skutečnost, podstatnou chybu nebo podstatnou nepřesnost, je Emitent oprávněn jednostranně změnit podmínky nabídky uvedené v části B „*Informace o veřejné nabídce Dluhopisů*“ tohoto Doplněku dluhopisového programu, a to oznámením zveřejněným na internetových stránkách Emitenta v sekci: „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz.

Není-li v tomto Doplněku dluhopisového programu stanoveno jinak, mají výrazy začínající velkými písmeny použité v tomto Doplněku dluhopisového programu stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách.

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou Emisi dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise dluhopisů, která bude pro takovou Emisi dluhopisů specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní Emisi dluhopisů použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Číslování jednotlivých oddílů Doplněku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.

ČÁST A PODMÍNKY EMISE DLUHOPISŮ	
1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
1.1. Název Dluhopisů:	[●]
1.2. ISIN Dluhopisů:	[●]
1.3. Podoba Dluhopisů:	[listinné / zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede [společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 25081489, se sídlem v Rybné 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 4308] / [●]]
1.4. Forma Dluhopisů:	[na řad / nepoužije se]
1.5. Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[●]
1.6. Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[●]
1.7. Počet Dluhopisů a číslování Dluhopisů, je-li relevantní:	[●]
1.8. Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[CZK / EUR / [●]]
1.9. Diskontní sazba:	[●] / nepoužije se]
1.10. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti	[ano, emise Dluhopisů byl přidělen rating společností registrovanými dle nařízení

emise Dluhopisů (rating):	Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ; EMISNÍ KURZ	
2.1. Datum emise:	[●]
2.2. Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	[●]
2.3. Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty Dluhopisů / [●]
2.4. Emisní kurz Dluhopisů vydaných / nabízených po Datu emise:	<p>[Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude [určen na základě aktuálních tržních podmínek a tam, kde je to relevantní, zvýšen o odpovídající alikvotní úrokový výnos, přičemž aktuální emisní kurz Dluhopisů bude pravidelně uveřejňován na webových stránkách [Emitenta / [nebo] Manažera / [nebo] [●]] v sekci [●] [na této adrese [●] / [●] / [●]]</p> <p>[Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných nebo nabízených po Datu emise bude, se zohledněním aktuálních tržních podmínek, určen diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisů Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány, přičemž aktuální emisní kurz Dluhopisů bude pravidelně uveřejňován na webových stránkách [Emitenta / [nebo] Manažera / [nebo] [●]] [v sekci [●] [na této adrese [●] / [●] / [●]]</p>
2.5. Právo Emitenta zvýšit celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 2.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [[●] / [●] % předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise dluhopisů] / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů / [●]
2.6. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [nebo] Administrátorem / [nebo] [●]] a příslušným investorem. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / [nebo] Administrátora / [nebo] [●]]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent / [nebo] Administrátor / [nebo] [●]] / [●]
2.7. Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	[●]
2.8. Způsob a místo úhrady emisního kurzu Dluhopisů:	[Bezhotovostně na [bankovní účet Emitenta číslo [●] vedený u společnosti [●]] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●]] vedený u společnosti [●] / [nebo] [na bankovní účet [●] číslo [●] vedený u společnosti [●]] [nebo] [hotovostně [v sídle Emitenta / [nebo] [Administrátora] [nebo] [●] / [●]]

3. STATUS	
3.1. Zajištění dluhopisů:	Dluhy z Dluhopisů jsou zajištěny ručením společnosti RD Rýmařov Invest Holding a.s., IČO: 09963758, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11297, a to tak, jak je uvedeno v Ručitélském prohlášení.
4. VÝNOSY DLUHOPISŮ	
4.1. Úrokový výnos:	[pevný / na bázi diskontu]
4.2. Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem:	[použije se / nepoužije se]
Úroková sazba:	[●] % p.a.
Dny výplaty úroků:	[●]
5. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ	
5.1. Den konečné splatnosti dluhopisů:	[●]
5.2. Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	[S Dluhopisy je spojeno právo Emitenta předčasně Dluhopisy [zcela / zcela či částečně (a to i opakovaně)] splatit, a to za podmínek a způsobem dle článku 5.2 Emisních podmínek / Tímto Doplnkem dluhopisového programu je vyloučeno právo Emitenta Dluhopisy předčasně splatit ve smyslu článku 5.2 Emisních podmínek.]
5.3. Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů:	Vlastníci dluhopisů jsou oprávněni žádat předčasné splacení jimi vlastněných Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů jediné v případech a za podmínek uvedených v článcích 8 a 13.4.1 Emisních podmínek.
6. PLATBY	
6.1. Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu:	[Pro stanovení Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu se plně použije článek 6.3.1 Emisních podmínek / [●]]
6.2. Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty:	[Pro stanovení Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se plně použije článek 6.3.1 Emisních podmínek / [●]]
10. ADMINISTRÁTOR, AGENT PRO VÝPOČTY A MANAŽER	
10.1. Určená provozovna:	[[The Flow Building, Václavské náměstí 47, 110 00 Praha 1, Česká republika] / [●]]
10.2. Administrátor:	[Činnost Administrátora bude Emitent vykonávat sám / [●]]
10.3. Agent pro výpočty:	[Činnost Agentu pro výpočty bude Emitent vykonávat sám / [●]]

10.4. Manažer:	[Činnost Manažera bude Emitent (LEI: 315700YLRM2A6W9DJH66) vykonávat sám / [●], LEI: [●]]
13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	
13.1. Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	[Schůze Vlastníků dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce Vlastníků dluhopisů. / [●]]
DALŠÍ INFORMACE	
ODPOVĚDNÉ OSOBY	
Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách:	Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost RD Rýmařov Invest Develop a.s., IČO: 10722696, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306. Emitent jakožto osoba odpovědná za tyto Konečné podmínky prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v těchto Konečných podmínkách v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam těchto Konečných podmínek.
	V [●] dne [●]
	[RD Rýmařov Invest Develop a.s.] _____ Jméno: [●] Funkce: [●]
Interní schválení emise Dluhopisů:	[Vydání této emise Dluhopisů schválila správní rada Emitenta dne [●] / [●]]

ČÁST B INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ	
Podmínky platné pro veřejnou nabídku:	[●]
Veřejně nabízený objem Dluhopisů:	[●]
Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů, včetně jejich případných změn:	[Lhůta veřejné nabídky Dluhopisů poběží od [●] do [●] [, přičemž Emitent je oprávněn oznámením zveřejněným v souladu s článkem 12 Emisních podmínek prodloužit lhůtu veřejné nabídky Dluhopisů, a to i opakovaně, nejdéle však do

	posledního dne platnosti Následného základního prospektu] / [●]]
Země, ve kterých bude veřejná nabídka prováděna:	[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v [České republice / [●]] / [●]
Možnost snížení upisovaných částek a způsob náhrady přeplatku:	[Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání Dluhopisů o větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise dluhopisů, nebo celková jmenovitá hodnota Emise dluhopisů po jejím navýšení ve smyslu článku 2.1 Emisních podmínek a bodu 2.5 části A těchto Konečných podmínek, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů (respektive navýšené celkové jmenovité hodnoty Emise dluhopisů) tak, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený [Emitentovi / Administrátorovi / [●]] / [●]]
Minimální a maximální částka objednávky:	[Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn koupit, činí [jmenovitou hodnotu jednoho Dluhopisu / [●]]. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v objednávce je omezen [pouze celkovým objemem nabízených Dluhopisů / [●]] / [●]
Metoda a lhůta pro splacení Dluhopisů / připsání Dluhopisů na účet investora / předání listinných Dluhopisů:	[●]
Uveřejnění výsledků nabídky:	[Výsledky nabídky budou uveřejněny do 14 dnů po jejím ukončení, a to na webové stránce [Emitenta / Administrátora / [●]] v sekci [●] na této adrese [●] / [●]]
Popis postupu pro nabízení Dluhopisů:	[Emitent / Manažer / [●]] [bude / budou] Dluhopisy až do [celkové jmenovité hodnoty [●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů], případně až do celkové navýšené jmenovité hodnoty Emise dluhopisů, nabízet [tuzemským / [a] zahraničním] [jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým) / [●]] investorům, v rámci [primárního / sekundárního] trhu / [●]]
Popis postupu pro žádost:	[●]

Popis postupu pro oznamování přidělené částky žadatelům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení:	[Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena, zároveň s jejich [vydáním / předáním]. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením / [●] / [●]
Uvedení očekávané ceny, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty:	[Veřejná nabídka Dluhopisů bude prováděná [Emitentem / [nebo] Manažerem / [nebo] [●]] formou primárního úpisu Dluhopisů za emisní kurz Dluhopisů k Datu emise a následně po zbytek lhůty veřejné nabídky za emisní kurz Dluhopisů [[uvedený] / [určený a uveřejňovaný způsobem uvedeným] v bodu 2.4 části A těchto Konečných podmínek] / [●] [, přičemž Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet v souladu s § 15 odst. 4 Zákona o dluhopisech, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů, respektive následně případně až do celkové navýšené jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Kupní cena za převod takových Dluhopisů investorovi bude stanovena stejným způsobem, jakým by byla stanovena cena za úpis kupovaných Dluhopisů, tj. dle emisního kurzu Dluhopisů [[uvedeného] / [určeného a uveřejňovaného způsobem uvedeným] v bodu 2.4 části A těchto Konečných podmínek]] / [●]
Náklady a daně účtované na vrub upisovatele nebo kupujícího:	[Investorům nebudou ze strany [Emitenta / [nebo] Manažera / [nebo] [●]] účtovány žádné náklady / [●] [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů a vnitřních předpisů Centrálního depozitáře a/nebo osob vedoucích navazující evidenci / [●]
Koordinátoři a umístovatelé nabídky nebo jejich jednotlivých částí v jednotlivých zemích, kde je nabídka činěna:	[●]
Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi, kde budou Dluhopisy veřejně nabízeny:	[●]
Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise dluhopisů na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování Emise dluhopisů bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání, významné znaky těchto dohod včetně kvót, celková částka provize za upsání/umístění:	[●]
Datum uzavření dohody o upsání:	[●]

Přijetí Dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo do mnohostranného obchodního systému:	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala v České republice nebo v zahraničí o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, ani v mnohostranném obchodním systému.] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [●]. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise. [●] / nepoužije se]
Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy:	[Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani do mnohostranného obchodního systému / [●]]
V případě přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému podrobnosti o subjektech, které se pevně zavázaly jednat jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování a zajišťují likviditu pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji, a popis hlavních podmínek jejich závazku:	[nepoužije se / [●]]
Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v Emisi dluhopisů / nabídce:	[Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi dluhopisů či nabídce Dluhopisů na takové Emisi dluhopisů či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi dluhopisů či nabídku Dluhopisů podstatný / [●]] [[●] / [Emitent] působí též v pozici [Manažera / Administrátora / Agenta pro výpočty / [●]] / [●]] [●]
Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise dluhopisů / nabídky:	[●]
Poradci:	[Názvy, funkce a adresy poradců jsou uvedeny na zadní straně těchto Konečných podmínek / [●]]
Informace od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací:	[nepoužije se / Některé informace uvedené v těchto Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány, a pokud je Emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící. [Zdroj informací [●]]

8. SPRÁVA A ŘÍZENÍ EMITENTA

8.1 Správní rada Emitenta

Statutárním orgánem Emitenta je správní rada, které náleží obchodní vedení Emitenta. Správní radě náleží obchodní vedení Emitenta jako celek. Působnost člena správní rady Emitenta není žádným způsobem omezena dovnitř ani navenek.

Správní rada Emitenta má jediného člena, kterým je:

JUDr. Lukáš Zrůst, Ph.D., LL.M., MBA, BA (Hons)

Datum narození: 24.4.1985

Bydliště: Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno, Česká republika

Pracovní adresa: 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika

8.2 Kontrolní orgán Emitenta

Emitent byl založen jako akciová společnost s monistickou strukturou řídicích orgánů, kontrolní orgán Emitenta proto nebyl zřízen.

8.3 Významné činnosti, které členové orgánů Emitenta vykonávají vně Emitenta

V tabulce níže je uveden kompletní přehled činností potenciálně významných pro Emitenta vykonávaných členem správní rady Emitenta, panem Lukášem Zrústem, vně Emitenta, a současně přehled majetkové účasti člena správní rady Emitenta, pana Lukáše Zrůsta, v obchodních společnostech odlišných od Emitenta, to vše k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

No.	Společnost	IČO / reg. č.	Funkce	Majetková účast
1.	2L Company, s.r.o.	07775253	jednatel	-
			společník	100 %
2.	DESIDERIO s.r.o.	24180122	jednatel	-
			společník	100 %
3.	Doubravické domy s.r.o.	26861054	jednatel	-
4.	EUROWORKER, SE	28279140	člen dozorčí rady	-
5.	KONREO, v.o.s.	04706498	člen statutárního orgánu	-
			společník	1/3
			zastoupení společníka DESIDERIO s.r.o. ve statutárním orgánu	-
6.	Medi Evolution s.r.o.	29183693	společník	67/200
7.	Pepticus, s.r.o.	07431244	jednatel	-
			společník	1/3
8.	PROGRESUS Architects and design interior a.s.	10977040	člen správní rady	-
9.	PROGRESUS Construction a.s.	10978101	člen správní rady	-
10.	PROGRESUS Doors a.s.	10978691	člen správní rady	-
11.	PROGRESUS Furniture a.s.	10978542	člen správní rady	-
12.	PROGRESUS Gardens a.s.	10977414	člen správní rady	-
13.	PROGRESUS Individual houses a.s.	10978640	člen správní rady	-
14.	PROGRESUS invest holding s.r.o.	09932836	jednatel	-
			společník	100 %
15.	PROGRESUS IT s.r.o.	10916644	jednatel	-

16.	PROGRESUS Pool and wellness a.s.	10977775	člen správní rady	-
17.	PROGRESUS R & D a.s.	10978330	člen správní rady	-
18.	PROGRESUS Reality a.s.	10978216	člen správní rady	-
19.	RD LORD GROUP s.r.o.	25822829	jednatel	-
20.	RD Rýmařov s. r. o.	18953581	jednatel	-
21.	RD Rýmařov Invest alpha s.r.o.	07981121	jednatel	-
			společník	100 %
22.	RD Rýmařov Invest II. alpha s.r.o.	10798307	jednatel	-
23.	RD Rýmařov Invest III. alpha s.r.o.	10800123	jednatel	-
24.	RD Rýmařov Invest beta s.r.o.	07981449	jednatel	-
			společník	100 %
25.	RD Rýmařov Invest II. beta s.r.o.	10798790	jednatel	-
26.	RD Rýmařov Invest III. beta s.r.o.	10800271	jednatel	-
27.	RD Rýmařov Invest gama s.r.o.	09940707	jednatel	-
			společník	100 %
28.	RD Rýmařov Invest II. gama s.r.o.	10798986	jednatel	-
29.	RD Rýmařov Invest III. gama s.r.o.	10800476	jednatel	-
30.	RD Rýmařov Invest delta s.r.o.	09940782	jednatel	-
			společník	100 %
31.	RD Rýmařov Invest II. delta s.r.o.	10799761	jednatel	-
32.	RD Rýmařov Invest Holding a.s.	09963758	člen správní rady	-
33.	TORRE SOLARE s.r.o.	09935568	jednatel	-
			společník	100 %

Kromě činností uvedených v této podkapitole 8.3 „Významné činnosti, které členové orgánů Emitenta vykonávají vně Emitenta“ nevykonává k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu člen správní rady Emitenta žádné činnosti vně Emitenta, které by byly pro Emitenta významné.

9. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI EMITENTA

9.1 Historické finanční údaje

Emitent vznikl ke dni 31.3.2021 a k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu proto vyhotovil pouze auditovanou mezitímní účetní závěrku za období od 31.3.2021 do 30.4.2021. Základní finanční údaje z této auditované mezitímní účetní závěrky Emitenta jsou uvedeny níže, a to v celých tisících CZK:

ROZVAHA (vybrané údaje)

	k 30.4.2021	k 31.3.2021
AKTIVA CELKEM	2.000	2.000
Pohledávky za upsaný základní kapitál	1.400	2.000
Oběžná aktiva	600	0
Peněžní prostředky	600	0
Peněžní prostředky na účtech	600	0
PASIVA CELKEM	2.000	2.000
Vlastní kapitál	2.000	2.000
Základní kapitál	2.000	2.000

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (vybrané údaje)

	k 30.4.2021	k 31.3.2021
Výkonová spotřeba	0	0
Osobní náklady	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	0	0
Čistý obrat za účetní období	0	0

Auditor ve svém výroku k mezitímní účetní závěrce Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 uvedl: „Provedli jsme audit přiložené mezitímní účetní závěrky obchodní společnosti RD Rýmařov Invest Develop a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 4. 2021, výkazu zisku a ztráty za účetní období od 31. 3. 2021 do 30.4.2021 a přílohy této mezitímní účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této mezitímní účetní závěrky. Podle našeho názoru mezitímní účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti RD Rýmařov Invest Holding a. s. k 30. 4. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 31. 3. 2021 do 30. 4. 2021 v souladu s českými účetními předpisy.“

9.2 Změna rozhodného účetního dne

Emitent během období, pro které se požadují historické finanční údaje, nezměnil rozhodný účetní den.

9.3 Účetní standardy

Auditovaná mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 byla sestavená na základě českých účetních předpisů.

9.4 Změna účetního rámce

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezamýšlí provést změnu svého účetního rámce.

9.5 Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nezpracoval za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 konsolidovanou účetní závěrku.

9.6 Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že rozvaha, která je součástí jeho auditované mezitímní účetní závěrky za období od 31.3.2021 do 30.4.2021, není starší než 18 měsíců od data vyhotovení tohoto Základního prospektu.

9.7 Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent od data své auditované mezitímní účetní závěrky za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil a nezveřejnil žádné čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje.

9.8 Další údaje ověřené Auditorem či jinými auditory

Tento Základní prospekt neuvádí žádné údaje ověřené Auditorem či jinými auditory, s výjimkou údajů uvedených v auditované mezitímní účetní závěrce Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 a v auditované účetní závěrce Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021.

9.9 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezveřejnil a nerozhodl se do tohoto Základního prospektu zařadit jakékoli klíčové ukazatele výkonnosti, finanční a/nebo provozní (KPI).

9.10 Významná změna finanční pozice

Emitent prohlašuje, že od data své auditované mezitímní účetní závěrky za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 nedošlo k významné změně finanční pozice Skupiny. Emitent upozorňuje, že od data vyhotovení auditované mezitímní účetní závěrky Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 a auditované mezitímní účetní závěrky Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 došlo k doplacení základního kapitálu Emitenta a Ručitele do částky 2.000.000,- Kč.

10. ÚDAJE O AKCIONÁŘÍCH EMITENTA A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

10.1 Hlavní akcionář

Vlastníkem všech akcií vydaných Emitentem je společnost RD Rýmařov Invest Holding a.s., IČO: 09963758, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11297 (Ručitel), tj. akcií odpovídajících 100% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech v Emitentovi. Vlastníkem všech akcií vydaných Ručitelem je pak společnost PROGRESUS invest holding s.r.o., tj. akcií odpovídajících 100% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech v Ručiteli. Společnost PROGRESUS invest holding s.r.o. je k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu ovládána panem Lukášem Zrůstem, který je vlastníkem 100% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti PROGRESUS invest holding s.r.o.

Veškeré vztahy ovládnutí uvedené v odstavci výše jsou založeny výhradně na bázi vlastnictví zde uvedených podílů a akcií.

Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, která by zajistila, aby této kontroly nad Emitentem nebylo zneužito.

Emitent si k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu není vědom existence žádných ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad Emitentem nebo takové změně bránit.

10.2 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent si k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu není vědom průběhu nebo hrozby jakéhokoli státního, soudního nebo rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo Skupiny. Toto prohlášení Emitenta se vztahuje na období 12 měsíců před vyhotovením tohoto Základního prospektu.

10.3 Střety zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení Emitenta

Emitent si není vědom existence střetu zájmů osoby uvedené v podkapitole 8.1 „*Správní rada Emitenta*“ tohoto Základního prospektu (tj. pana Lukáše Zrůsta) k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, s výjimkou možných střetů zájmů v situacích, kdy Emitent poskytne prostředky získané z Emisí dluhopisů společnosti ze Skupiny RD Rýmařov za účelem úhrady jejich provozních nákladů a/nebo realizace její podnikatelské činnosti, vycházejících ze skutečnosti, že Emitent i veškeré společnosti ze Skupiny RD Rýmařov budou mít stejnou osobu s koncovým vlivem ve smyslu ustanovení § 4 zákona č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů, ve znění pozdějších předpisů, a to pana Lukáše Zrůsta, který bude s největší pravděpodobností působit také ve statutárních orgánech Emitenta a většiny společností ze Skupiny RD Rýmařov. V uvedeném případě dojde ke vzniku střetu zájmů pana Lukáše Zrůsta, Emitenta, příslušné společnosti ze Skupiny RD Rýmařov a Vlastníků dluhopisů. I při dodržení veškerých zákonných ustanovení vztahujících se k takovým případům střetu zájmů může v důsledku kteréhokoli z těchto případů střetu zájmů dojít k ohrožení zájmů Vlastníků dluhopisů, přičemž důsledkem takového střetu zájmů může být také ohrožení schopnosti Emitenta uhradit jeho dluhy z Dluhopisů.

10.4 Významné smlouvy

Emitent prohlašuje, že k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neeviduje, kromě smluv uzavřených v rámci svého běžného podnikání, žádné významné smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky z Dluhopisů vůči Vlastníkům dluhopisů.

11. RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

V této kapitole 11. „*Ručitelské prohlášení*“ je uvedeno úplné znění Ručitelského prohlášení.

[ZBYTEK STRÁNKY JE ÚMYSLNĚ PONECHÁN PRÁZDNÝ, ČÍSLOVÁNÍ STRAN ZÁKLADNÍHO PROSPEKTU BUDE POKRAČOVAT PO TEXTU ÚPLNÉHO ZNĚNÍ RUČITELSKÉHO PROHLÁŠENÍ]

RD Rýmařov Invest Holding a.s.

dluhopisový program zřízený v roce 2021
v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných a nesplacených dluhopisů 3.000.000.000,- CZK
s celkovou dobou trvání programu 10 let

RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

vydané společností

RD Rýmařov Invest Holding a.s.

jako ručitelem

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) RD Rýmařov Invest Develop a.s., IČO: 10722696, společnost se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306 (dále jen „**Emitent**“), zamýšlí v rámci svého prvního dluhopisového programu, schváleného rozhodnutím správní rady Emitenta dne 23.6.2021 s celkovou dobou trvání programu 10 let (tj. dobou, během které může Emitent vydávat jednotlivé emise dluhopisů v rámci tohoto dluhopisového programu), zřízeného v roce 2021 (dále jen „**Dluhopisový program**“), vydávat dluhopisy v maximální celkové jmenovité hodnotě do 3.000.000.000,- CZK (*slovy: tři miliardy korun českých*) (dále jen „**Dluhopisy**“);
- (B) Společnost RD Rýmařov Invest Holding a.s., IČO: 09963758, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11297 (dále jen „**Ručitel**“), je jediným akcionářem Emitenta;
- (C) Emitent zamýšlí prostředky získané z emisí Dluhopisů poskytovat formou úvěrů, zápůjček a podobných závazků, mimo jiné, společně se Skupiny RD Rýmařov (jak je tento pojem definován v čl. 1. tohoto Ručitelského prohlášení); a
- (D) S ohledem na výše uvedené má Ručitel zájem poskytnout za Dluhopisy ručení a učinit je tak atraktivnějšími pro potenciální investory,

činí Ručitel ve smyslu ustanovení § 2018 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů, následující

RUČITELSKÉ PROHLÁŠENÍ

(dále jen „**Ručitelské prohlášení**“)

1. DEFINICE

Níže uvedené pojmy začínající velkým písmenem mají v tomto Ručitelském prohlášení následující význam:

„ Administrátor “	má význam stanovený v Emisních podmínkách;
„ Dluhopisový program “	má význam uvedený pod písm. (A) preambule tohoto Ručitelského prohlášení;
„ Dluhopisy “	mají význam uvedený pod písm. (A) preambule tohoto Ručitelského prohlášení;
„ Emisní podmínky “	znamenají emisní podmínky Dluhopisů tvořené ve vztahu ke každé emisi Dluhopisů (i) společnými emisními podmínkami Dluhopisů uvedenými

		v kapitole 6. „ <i>Společné emisní podmínky Dluhopisů</i> “ Základního prospektu a (ii) příslušným doplňkem Dluhopisového programu jednotlivé emise Dluhopisů vyhotoveným a uveřejněným v souladu se Základním prospektem, přičemž „ Emisní podmínky “ budou vždy v příslušném čase vykládány jako aktuální účinné znění Emisních podmínek;
„ Emitent “		má význam uvedený pod písm. (A) preambule tohoto Ručitelského prohlášení;
„ OZ “		znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;
„ Ručení “		má význam uvedený v článku 2.1 tohoto Ručitelského prohlášení;
„ Ručitel “		má význam uvedený pod písm. (B) preambule tohoto Ručitelského prohlášení;
„ Ručitelské prohlášení “		znamená toto ručitelské prohlášení;
„ Skupina Rýmařov “	RD	má význam uvedený v Základním prospektu;
„ Vlastník dluhopisů “		má význam uvedený v Emisních podmínkách;
„ Zajištěné dluhy “		znamenají veškeré peněžité dluhy Emitenta vůči kterémukoli Vlastníku dluhopisů vzniklé na základě Dluhopisů nebo v souvislosti s nimi, ať už existující nebo budoucí, podmíněné či nepodmíněné, a to vždy včetně veškerého příslušenství takových dluhů či pohledávek takovým dluhům odpovídajícím, zejména, nikoli výlučně: <ul style="list-style-type: none"> (a) dluhy Emitenta k zaplacení úrokových výnosů z Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem, splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo zaplacení Diskontované hodnoty (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) při předčasném splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu; a (b) veškeré další dluhy Emitenta vznikající na základě Emisních podmínek, v souvislosti s Emisními podmínkami a/nebo na základě či v souvislosti s aplikovatelnou zákonnou úpravou použitelnou pro Emisní podmínky neuvedené pod bodem (a) výše, zejména, nikoli výlučně: (i) úroky z prodlení v případě prodlení Emitenta s úhradou jakékoli platby dle Emisních podmínek, (ii) veškeré platby z titulu povinnosti k odškodnění, a (iii) povinnost k vydání bezdůvodného obohacení, stanou-li se nebo ukážou-li se být Emisní podmínky a/nebo Dluhopisy neplatnými, neúčinnými nebo zdánlivými, <p>přičemž z dluhů, které k datu tohoto Ručitelského prohlášení dosud nevznikly, budou Zajištěnými dluhy pouze dluhy, které vzniknou nejpozději do posledního dne trvání Dluhopisového programu až do souhrnné výše 4.500.000.000,- CZK (<i>slovy: čtyři miliardy pět set milionů korun českých</i>) (nebo ekvivalentu této částky v jiných měnách), včetně jejich příslušenství;</p>
„ Základní prospekt “		znamená základní prospekt Emitenta vyhotovený dne 23.6.2021, jehož součástí je toto Ručitelské prohlášení.

2. RUČENÍ

- 2.1. Ručitel tímto ve smyslu ustanovení § 2018 a násl. OZ poskytuje každému Vlastníkovi dluhopisů ručení za řádné splnění veškerých Zajištěných dluhů a prohlašuje vůči každému Vlastníkovi dluhopisů, že jej uspokojí, jestliže Emitent nesplní svůj splatný Zajištěný dluh (dále jen „**Ručení**“).
- 2.2. Ručitel prohlašuje, že koupí jakéhokoli Dluhopisu každým Vlastníkem dluhopisů bude ve vztahu k takovému Dluhopisu považovat za přijetí Ručitele, jako ručitele, příslušným Vlastníkem dluhopisů, jako věřitelem, ve smyslu ustanovení druhé věty § 2018 odst. 1 OZ.
- 2.3. V případě, že Emitent nesplní jakýkoli splatný Zajištěný dluh, uhradí Ručitel příslušnému Vlastníkovi dluhopisů (prostřednictvím Administrátora, bude-li pro příslušnou emisi Dluhopisů tato funkce obsazena) částku odpovídající takovým splatným a dosud neuhrazeným Zajištěným dluhům, případně zajistí její

uhrazení Emitentem, to vše bez zbytečného odkladu poté, co příslušný Vlastník dluhopisů k uvedenému vyzve Ručitele.

- 2.4. Zajištěné dluhy budou splněny v pořadí podle toho, kdy budou Ručiteli doručeny písemné žádosti k jejich úhradě dle článku 2.3 tohoto Ručitelského prohlášení. Ručitel upozorňuje, že v souladu s definicí Zajištěných dluhů uvedenou v článku 1. tohoto Ručitelského prohlášení nebude plnit na budoucí Zajištěné dluhy nad částku 4.500.000.000,- CZK (*slovy: čtyři miliardy pět set milionů korun českých*), včetně příslušenství.

3. PROHLÁŠENÍ A UJIŠTĚNÍ

Ručitel činí vůči každému Vlastníkovi dluhopisů prohlášení a ujištění uvedená níže v tomto článku 3.:

- (a) Ručitel je plně seznámen s podmínkami Dluhopisového programu;
- (b) Ručitel je právnickou osobou řádně založenou, vzniklou a existující v souladu s právními předpisy České republiky;
- (c) Ručitel má veškerou způsobilost mít práva a povinnosti a způsobilost vlastním právním jednáním (respektive právním jednáním svých zástupců) pro sebe nabývat práva a zavazovat se k povinnostem, která je dle právních předpisů potřebná k účinnému dání tohoto Ručitelského prohlášení a k plnění veškerých povinností Ručitele vzniklých na základě tohoto Ručitelského prohlášení;
- (d) Ručitel je oprávněn vystavit toto Ručitelské prohlášení a plnit svoje povinnosti z něj vyplývající, zejména je oprávněn poskytnout Ručení, a získal všechna potřebná schválení a povolení příslušných orgánů Ručitele a třetích osob k vystavení tohoto Ručitelského prohlášení a plnění povinností z něj vyplývajících a všechna tato schválení a povolení jsou v plném rozsahu platná a účinná;
- (e) příslušné orgány Ručitele byly řádně a včas informovány o záměru Ručitele vystavit toto Ručitelské prohlášení (v případech vyžadovaných právními předpisy nebo korporátními dokumenty Ručitele) a žádný orgán Ručitele nezakázal ani jinak neomezil vystavení tohoto Ručitelského prohlášení;
- (f) poskytnutí Ručení, vystavení tohoto Ručitelského prohlášení ani převzetí povinností z něj vyplývajících a jejich následné plnění ze strany Ručitele není v rozporu (i) s žádným zákonem ani jiným právním předpisem, ani správním či soudním rozhodnutím nebo jiným rozhodnutím orgánu veřejné moci vztahujícím se na Ručitele, (ii) se zakladatelskými právními jednáními nebo jinými korporátními dokumenty Ručitele, ani (iii) s žádnou smlouvou, ujednáním nebo jiným instrumentem, které jsou závazné pro Ručitele;
- (g) toto Ručitelské prohlášení představuje platné povinnosti Ručitele vymahatelné v souladu s jeho podmínkami a bylo řádně podepsáno osobou oprávněnou jednat a podepisovat za Ručitele; a
- (h) toto Ručitelské prohlášení ani Ručení nemusí být zapsáno u žádného soudu, správního orgánu ani jiného orgánu veřejné moci v České republice ani v zahraničí a v souvislosti s tímto Ručitelským prohlášením není třeba uhradit žádné poplatky ani daně.

4. OSTATNÍ

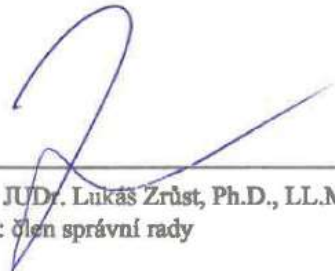
- 4.1. V rozsahu, v jakém jejich obsah neodporuje tomuto Ručitelskému prohlášení, se pro jakékoli platby z titulu Ručení použije úprava plateb na částky vyplývající z Dluhopisů uvedená v Emisních podmínkách.
- 4.2. Ručitel bude na své vlastní náklady kdykoli činit takové úkony a právní jednání, která jsou nezbytná k tomu, aby umožnil vznik, zachování a ochranu Ručení.
- 4.3. Toto Ručitelské prohlášení se stane platným a účinným datem vystavení a zůstane platné a účinné v celém rozsahu až do okamžiku, kdy budou v plném rozsahu splněny všechny Zajištěné dluhy, uběhnou veškeré lhůty pro upisování emisí Dluhopisů a dodatečné lhůty pro upisování emisí Dluhopisů a Emitent již nebude oprávněn vydat žádné další Dluhopisy.
- 4.4. Ručitel výslovně potvrzuje, že existence Ručení nebude dotčena žádnou změnou, úpravou, rozšířením či doplněním nebo vydáním nových Emisních podmínek (včetně případného zvýšení zadlužení nebo změny

úrokové sazby stanovené v Emisních podmínkách) a Ručení bude zajišťovat veškeré Zajištěné dluhy ve znění takových Emisních podmínek.

- 4.5. Veškerá sdělení, výzvy a jiné žádosti učiněné dle tohoto Ručitelského prohlášení nebo v souvislosti s ním adresované Ručiteli budou adresovány na adresu sídla Ručitele zapsanou v době odeslání příslušného sdělení, výzvy či jiné žádosti v obchodním rejstříku.
- 4.6. Toto Ručitelské prohlášení, Ručení a veškeré mimosmluvní povinnosti vyplývající z tohoto Ručitelského prohlášení se řídí českým právem.

V Praze dne 23.6.2021

RD Rýmařov Invest Holding a.s.



Jméno: JUDr. Lukáš Zrůst, Ph.D., LL.M., MBA, BA (Hons)
Funkce: člen správní rady

12. RUČENÍ

Dluhy Emitenta budou zajištěny Ručitelským prohlášením, jehož úplné znění je uvedeno v kapitole 11. „Ručitelské prohlášení“ tohoto Základního prospektu. Informace o ručiteli jsou uvedeny v kapitole 13. „Informace o Ručiteli“ tohoto Základního prospektu.

12.1 Povaha ručení

Ručitel Ručitelským prohlášením ve smyslu ustanovení § 2018 a násl. Občanského zákoníku poskytl každému Vlastníkovi dluhopisů ručení za řádné splnění Zajištěných dluhů (jak je tento pojem definován v článku 1. Ručitelského prohlášení a popsán v podkapitole 12.2 „Rozsah ručení“ tohoto Základního prospektu) a prohlásil vůči každému Vlastníkovi dluhopisů, že jej uspokojí, jestliže Emitent nesplní svůj splatný Zajištěný dluh. V případě, že Emitent nesplní jakýkoli splatný Zajištěný dluh, uhradí Ručitel příslušnému Vlastníkovi dluhopisů (prostřednictvím Administrátora, bude-li pro příslušnou Emisi dluhopisů tato funkce obsazena) částku odpovídající takovým splatným a dosud neuhrazeným Zajištěným dluhům, případně zajistí její uhrazení Emitentem, to vše bez zbytečného odkladu poté, co příslušný Vlastník dluhopisů k uvedenému vyzve Ručitele.

12.2 Rozsah ručení

Ručení dle Ručitelského prohlášení je poskytnuto ve vztahu k Zajištěným dluhům, přičemž tento pojem definuje článek 1. Ručitelského prohlášení následovně:

„znamenají veškeré peněžité dluhy Emitenta vůči kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů vzniklé na základě Dluhopisů nebo v souvislosti s nimi, ať už existující nebo budoucí, podmíněné či nepodmíněné, a to vždy včetně veškerého příslušenství takových dluhů či pohledávek takovým dluhům odpovídajícím, zejména, nikoli výlučně:

- (a) dluhy Emitenta k zaplacení úrokových výnosů z Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem, splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo zaplacení Diskontované hodnoty (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) při předčasném splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu; a*
- (b) veškeré další dluhy Emitenta vznikající na základě Emisních podmínek, v souvislosti s Emisními podmínkami a/nebo na základě či v souvislosti s aplikovatelnou zákonnou úpravou použitelnou pro Emisní podmínky neuvedené pod bodem (a) výše, zejména, nikoli výlučně: (i) úroky z prodlení v případě prodlení Emitenta s úhradou jakékoli platby dle Emisních podmínek, (ii) veškeré platby z titulu povinnosti k odškodnění, a (iii) povinnost k vydání bezdůvodného obohacení, stanou-li se nebo ukážou-li se být Emisní podmínky a/nebo Dluhopisy neplatnými, neúčinnými nebo zdánlivými,*

přičemž z dluhů, které k datu tohoto Ručitelského prohlášení dosud nevznikly, budou Zajištěnými dluhy pouze dluhy, které vzniknou nejpozději do posledního dne trvání Dluhopisového programu až do souhrnné výše 4.500.000.000,- CZK (slovy: čtyři miliardy pět set milionů korun českých) (nebo ekvivalentu této částky v jiných měnách), včetně jejich příslušenství“.

Článek 2.4 Ručitelského prohlášení stanoví, že Zajištěné dluhy budou splněny v pořadí podle toho, kdy budou Ručiteli doručeny písemné žádosti k jejich úhradě dle článku 2.3 Ručitelského prohlášení. Ručitel v článku 2.4 Ručitelského prohlášení současně upozorňuje, že v souladu s definicí Zajištěných dluhů uvedenou v článku 1. Ručitelského prohlášení nebude plnit na budoucí Zajištěné dluhy nad částku 4.500.000.000,- CZK (slovy: čtyři miliardy pět set milionů korun českých), včetně příslušenství.

Dle článku 4.3 Ručitelského prohlášení se Ručitelské prohlášení stane platným a účinným datem vystavení a zůstane platné a účinné v celém rozsahu až do okamžiku, kdy budou v plném rozsahu splněny všechny Zajištěné dluhy, uběhnou veškeré lhůty pro upisování emisí Dluhopisů a dodatečné lhůty pro upisování emisí Dluhopisů a Emitent již nebude oprávněn vydat žádné další Dluhopisy.

13. INFORMACE O RUČITELI

13.1 Základní údaje o Ručiteli

Právní a obchodní název:	RD Rýmařov Invest Holding a.s.
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11297, IČO: 09963758
LEI:	315700NVIRVHDQ1XD547
Datum založení a vzniku a doba trvání:	Ručitel byl založen dne 18.2.2021, vznikl dne 1.3.2021 a byl založen na dobu neurčitou.
Sídlo a právní forma:	Ručitel sídlí na adrese 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, a k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu je akciovou společností založenou a existující dle práva České republiky.
Právní předpisy, kterými se Ručitel řídí:	Ručitel se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména Občanským zákoníkem, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů.
Telefonní kontakt:	+420 722 965 303
Internetové stránky Ručitele:	www.rdri.cz, informace uvedené na webových stránkách Ručitele nejsou součástí tohoto Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu

Emitent si k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu není vědom žádné nedávné události specifické pro Ručitele, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Ručitele.

Ručitel ke dni vydání tohoto Základního prospektu nemá rating.

Ode dne 30.4.2021 nedošlo u Ručitele k významným změnám struktury výpůjček a financování Ručitele.

Ručitel očekává, že veškerá jeho činnost bude financována:

- z výsledků činnosti Ručitele, tj. zejména z dividend vyplácených společnostmi, které Ručitel jako holdingová společnost ovládá;
- z prostředků získaných z Emisí dluhopisů, a to formou úvěru, zápůjčky či jiného obdobného závazku poskytnutého od Emitenta, a/nebo
- z bankovních úvěrů či jiných zdrojů externího financování, přičemž Ručitel k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nejedná o poskytnutí žádných takových zdrojů externího financování.

13.2 Přehled podnikání Ručitele

Předmět podnikání Ručitele dle jeho aktuálních stanov zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.

Ručitel je v první řadě holdingovou společností. Náplní činnosti Ručitele je tak řízení, financování a účast v jiných (nikoli však všech) společnostech ze Skupiny RD Rýmařov. Bližší přehled současné i budoucí činnosti Skupiny RD Rýmařov, trendů ovlivňujících Skupinu RD Rýmařov a trhů, na kterých Skupina RD Rýmařov soutěží, je uveden v podkapitole 4.2 „Přehled podnikání Emitenta a Skupiny RD Rýmařov“ tohoto Základního prospektu.

13.3 Organizační struktura Ručitele

Skutečným vlastníkem Ručitele a dalších společností patřících do Skupiny je pan Lukáš Zrůst, který je k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu prostřednictvím společnosti PROGRESUS invest holding s.r.o. skutečným vlastníkem veškerých akcií Ručitele.

Organizační struktura Skupiny s uvedením Ručitele je uvedena v podkapitole 4.3 „Organizační struktura Skupiny“ tohoto Základního prospektu.

S ohledem na charakter Ručitele jakožto holdingové společnosti v rámci Skupiny RD Rýmařov jsou hospodářské výsledky Ručitele přímo závislé na hospodářských výsledcích společností, které Ručitel ovládá.

Kromě výše uvedeného není Ručitel jakkoli závislý na jiných subjektech ze Skupiny.

13.4 Údaje o trendech

Emitent dle svého nejlepšího vědomí prohlašuje, že Ručitel k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neeviduje:

- (a) jakékoli významné negativní změny vyhlídek Ručitele, a to od data poslední zveřejněné auditované mezitímní účetní závěrky Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021, a
- (b) jakékoli významné změny finanční výkonnosti Skupiny, a to od konce finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje, do data vyhotovení tohoto Základního prospektu.

13.5 Prognózy nebo odhady zisku

Ručitel k datu vydání tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

13.6 Správa a řízení Ručitele

13.6.1 Správní rada Ručitele

Statutárním orgánem Ručitele je správní rada, které náleží obchodní vedení Ručitele. Správní radě náleží obchodní vedení Ručitele jako celek. Působnost člena správní rady Ručitele není žádným způsobem omezena dovnitř ani navenek.

Správní rada Ručitele má jediného člena, kterým je:

JUDr. Lukáš Zrůst, Ph.D., LL.M., MBA, BA (Hons), člen správní rady

Datum narození: 24.4.1985

Bydliště: Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno, Česká republika

Pracovní adresa: 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika

13.6.2 Kontrolní orgán Ručitele

Ručitel byl založen jako akciová společnost s monistickou strukturou řídicích orgánů, kontrolní orgán Emitenta proto nebyl zřízen.

13.6.3 Významné činnosti, které členové orgánů Ručitele vykonávají vně Ručitele

Veškeré významné činnosti, které člen správní rady Ručitele, pan Lukáš Zrůst, vykonává vně Ručitele a Emitenta a které jsou současně pro Ručitele potenciálně významné, jsou uvedeny v podkapitole 8.3 „Významné činnosti, které členové orgánů Emitenta vykonávají vně Emitenta“ tohoto Základního prospektu.

13.7 Finanční výkazy a klíčové ukazatele výkonnosti Ručitele

13.7.1 Historické finanční údaje

Ručitel vznikl ke dni 1.3.2021 a k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu proto vyhotovil pouze auditovanou mezitímní účetní závěrku za období od 1.3.2021 do 30.4.2021. Základní finanční údaje z této auditované mezitímní účetní závěrky Ručitele jsou uvedeny níže, a to v celých tisících CZK:

ROZVAHA
(vybrané údaje)

	k 30.4.2021	k 1.3.2021
AKTIVA CELKEM	3.400	2.000
Pohledávky za upsaný základní kapitál	1.400	2.000
Stálá aktiva	2.000	0
Dlouhodobý finanční majetek	2.000	0
PASIVA CELKEM	3.400	2.000
Vlastní kapitál	2.000	2.000
Základní kapitál	2.000	2.000
Cizí zdroje	1.400	0
Závazky	1.400	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
(vybrané údaje)

	k 30.4.2021	k 1.3.2021
Výkonová spotřeba	0	0
Osobní náklady	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	0	0
Čistý obrat za účetní období	0	0

Auditor ve svém výroku k mezitímní účetní závěrce Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 uvedl: „Provedli jsme audit přiložené mezitímní účetní závěrky obchodní společnosti RD Rýmařov Invest Holding a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 4. 2021, výkazu zisku a ztráty za účetní období od 1. 3. 2021 do 30. 4. 2021 a přílohy této mezitímní účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v příloze této mezitímní účetní závěrky. Podle našeho názoru mezitímní účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti RD Rýmařov Invest Holding a.s. k 30. 4. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 1. 3. 2021 do 30. 4. 2021 v souladu s českými účetními předpisy.“

13.7.2 Změna rozhodného účetního dne

Ručitel během období, pro které se požadují historické finanční údaje, nezměnil rozhodný účetní den.

13.7.3 Účetní standardy

Auditovaná mezitímní účetní závěrka Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 byla sestavená na základě českých účetních předpisů.

13.7.4 Změna účetního rámce

Ručitel k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezamýšlí provést změnu svého účetního rámce.

13.7.5 Konsolidovaná účetní závěrka

Ručitel nezpracoval za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 konsolidovanou účetní závěrku, kdy v uvedeném období Ručitel neměl povinnost zpracovat konsolidovanou účetní závěrku dle ustanovení § 22 a násl. zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o účetnictví**“). Ručitel totiž očekává, že ke svému nejbližšímu rozvahovému dni (tj. ke dni 31.12.2021) bude příslušná skupina Ručitele malou skupinou účetních jednotek ve smyslu ustanovení § 1c odst. 1 Zákona o účetnictví, kdy příslušná skupina Ručitele s největší pravděpodobností nenaplní přinejmenším kritéria uvedená v ustanovení § 1c odst. 1 písm. b) a c) Zákona o účetnictví. Z tohoto důvodu se na Ručitele vztahuje výjimka z povinnosti sestavit konsolidovanou účetní závěrku uvedená v ustanovení § 22a odst. 1 Zákona o účetnictví, kdy u žádné

z příslušných účetních jednotek nelze očekávat její kvalifikaci jakožto subjektu veřejného zájmu ve smyslu ustanovení § 1a Zákona o účetnictví.

13.7.6 Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že rozvaha, která je součástí auditované mezitímní účetní závěrky Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021, není starší než 18 měsíců od data vyhotovení tohoto Základního prospektu.

13.7.7 Mezitímní a jiné finanční údaje

Ručitel od data své auditované mezitímní účetní závěrky za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 do data vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil a nezveřejnil žádné čtvrtletní nebo pololetní finanční údaje.

13.7.8 Další údaje ověřené Auditorem či jinými auditory

Tento Základní prospekt neuvádí žádné údaje ověřené Auditorem či jinými auditory, s výjimkou údajů uvedených v auditované mezitímní účetní závěrce Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 a v auditované účetní závěrce Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021.

13.7.9 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)

Ručitel k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nezveřejnil a Emitent se nerozhodl do tohoto Základního prospektu zařadit jakékoli klíčové ukazatele výkonnosti, finanční a/nebo provozní (KPI).

13.7.10 Významná změna finanční pozice

Emitent prohlašuje, že od data auditované mezitímní účetní závěrky Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 nedošlo k významné změně finanční pozice Skupiny. Emitent upozorňuje, že od data vyhotovení auditované mezitímní účetní závěrky Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 a auditované mezitímní účetní závěrky Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 došlo k doplacení základního kapitálu Emitenta a Ručitele do částky 2.000.000,- Kč.

13.8 Údaje o akcionářích Ručitele a držitelích cenných papírů

13.8.1 Hlavní akcionář Ručitele

Vlastníkem všech akcií vydaných Ručitelem je společnost PROGRESUS invest holding s.r.o., tj. akcií odpovídajících 100% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech v Ručiteli. Společnost PROGRESUS invest holding s.r.o. je k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu ovládána panem Lukášem Zrústem, který je vlastníkem 100% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti PROGRESUS invest holding s.r.o.

Veškeré vztahy ovládní uvedené v odstavci výše jsou založeny výhradně na bázi vlastnictví zde uvedených podílů a akcií.

Ručitel nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, která by zajistila, aby této kontroly nad Ručitelem nebylo zneužito.

Emitent ani Ručitel si k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou vědomi existence žádných ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad Ručitelem nebo takové změně bránit.

13.8.2 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent ani Ručitel si k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou vědomi průběhu nebo hrozby jakéhokoli státního, soudního nebo rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Ručitele a/nebo Skupiny. Toto prohlášení se vztahuje na období 12 měsíců před vyhotovením tohoto Základního prospektu.

13.8.3 Střety zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového vedení Ručitele

Emitent ani Ručitel si nejsou vědomi existence střetu zájmů osoby uvedené v podkapitole 13.6.1 „Správní rada Ručitele“ tohoto Základního prospektu k Ručiteli a jejími soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, s výjimkou možných střetů zájmů v situacích, kdy Ručitel bude povinen plnit z Ručitelského prohlášení, vycházejících ze skutečnosti, že Ručitel i veškeré společnosti ze Skupiny RD Rýmařov budou mít stejnou osobu s koncovým vlivem ve smyslu ustanovení § 4 zákona č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů, ve znění pozdějších předpisů, a to pana Lukáše Zrústa, který bude s největší pravděpodobností působit také ve

statutárních orgánech Ručitele a většiny společností ze Skupiny RD Rýmařov. V uvedeném případě dojde ke vzniku střetu zájmů pana Lukáše Zrůsta, Ručitele, Emitenta a Vlastníků dluhopisů. I při dodržení veškerých zákonných ustanovení vztahujících se k takovým případům střetu zájmů může v důsledku kteréhokoli z těchto případů střetu zájmů dojít k ohrožení zájmů Vlastníků dluhopisů, přičemž důsledkem takového střetu zájmů může být také ohrožení schopnosti Ručitele splnit své povinnosti z Ručitelského prohlášení.

13.9 Významné smlouvy

Emitent prohlašuje, že k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Ručitel neuzavřel, kromě smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, žádné významné smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky z Dluhopisů vůči Vlastníkům dluhopisů a/nebo pro schopnost Ručitele dostát svým závazkům z Ručitelského prohlášení.

13.10 Dostupné dokumenty

Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu lze podle potřeby nahlédnout na internetové stránce Ručitele na této adrese: www.rdri.cz, do následujících dokumentů:

- (a) Ručitelské prohlášení; a
- (b) aktuální stanovy Ručitele.

14. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu lze podle potřeby nahlédnout na internetové stránce Emitenta v sekci „Pro investory“ na této adrese: www.rdri.cz do následujících dokumentů:

- (a) aktuální stanovky Emitenta; a
- (b) všechny zprávy, pošta a jiné dokumenty, ocenění a prohlášení vypracovaná znalcem na žádost Emitenta, jejichž jakákoli část je součástí tohoto Základního prospektu, byť odkazem.

15. SEZNAM POUŽITÝCH DEFINIC, POJMŮ A ZKRATEK

„**Auditor**“ znamená společnost APOGEO Audit, s.r.o., IČO: 27197310, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 103716, vedenou v seznamu auditorů České republiky pod osvědčením č. 451, a ve vztahu k auditované mezitímní účetní závěrce Emitenta za období od 31.3.2021 do 30.4.2021 a auditované mezitímní účetní závěrce Ručitele za období od 1.3.2021 do 30.4.2021 odpovědného auditora Ing. Jaromíra Chaloupku, evidenční číslo 2239, zaměstnance APOGEO Audit, s.r.o.;

„**CZK**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky;

„**ČNB**“ znamená právnickou osobu zřízenou zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance, resp. jakéhokoliv jejího právního nástupce v souladu s právními předpisy České republiky;

„**Dluhopisy**“ nebo „**Emise dluhopisů**“ znamená jednotlivé emise dluhopisů vydané Emitentem na základě Dluhopisového programu v souladu s obecně závaznými právními předpisy a jednotlivé dluhopisy vydané v rámci těchto emisí dluhopisů;

„**Dluhopisový program**“ znamená dluhopisový program Emitenta, který byl schválen rozhodnutím správní rady Emitenta ze dne 23.6.2021;

„**Doplňěk dluhopisového programu**“ znamená doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro každou Emisi dluhopisů;

„**Emisní podmínky**“ znamená společné emisní podmínky Dluhopisů uvedené v kapitole 6. „*Společné emisní podmínky Dluhopisů*“ tohoto Základního prospektu;

„**Emitent**“ znamená společnost RD Rýmařov Invest Develop a.s., IČO: 10722696, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11306;

„**EUR**“ znamená jednotnou měnu Evropské unie;

„**HDP**“ znamená hrubý domácí produkt;

„**Insolvenční zákon**“ znamená zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů;

„**Konečné podmínky**“ znamená zvláštní dokument připravený Emitentem pro každou Emisi dluhopisů, která bude veřejně nabízena a který bude obsahovat Doplněk dluhopisového programu a Podmínky nabídky specifické pro každou takovou Emisi dluhopisů;

„**Lukáš Zrůst**“ znamená JUDr. Lukáše Zrůsta, Ph.D., LL.M., MBA, BA (Hons), narozeného dne 24.4.1985, bytem Kabátníkova 219/7, Ponava, 602 00 Brno, Česká republika;

„**Nařízení o prospektu**“ znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14.6.2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, ve znění pozdějších předpisů;

„**Občanský zákoník**“ znamená zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů;

„**Podmínky nabídky**“ znamená konečné podmínky nabídky obsažené v Konečných podmínkách;

„**PROGRESUS invest holding s.r.o.**“ znamená společnost PROGRESUS invest holding s.r.o., IČO: 09932836, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. C 84836;

„**RD Rýmařov s. r. o.**“ znamená společnost RD Rýmařov s. r. o., IČO: 18953581, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. C 1783;

„**Ručitel**“ znamená společnost RD Rýmařov Invest Holding a.s., IČO: 09963758, se sídlem 8. května 1191/45, 795 01 Rýmařov, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11297;

„**Ručitelské prohlášení**“ znamená ručitelské prohlášení Ručitele ze dne 23.6.2021, jehož úplné znění je uvedeno v kapitole 11. „*Ručitelské prohlášení*“ tohoto Základního prospektu;

„**Skupina**“ znamená podnikatelské seskupení, jehož je Emitent součástí a které je ovládané panem Lukášem Zrůstem;

„**Skupina RD Rýmařov**“ znamená souhrnně veškeré společnosti, které jsou součástí Skupiny a které společně vyvíjí činnost na realitním trhu. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jsou součástí Skupiny RD Rýmařov veškeré společnosti Skupiny, s výjimkou společnosti DESIDERIO s.r.o., IČO: 24180122, se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 102385, společnosti KONREO, v.o.s., IČO: 04706498, se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. A 26206, a společnosti TORRE SOLARE s.r.o., IČO: 09935568, se sídlem Dobrovského 1310/64, Královo Pole, 612 00 Brno, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 121707.

„**Základní prospekt**“ znamená tento základní prospekt Dluhopisů;

„**Zákon o cenných papírech USA**“ znamená zákon Spojených států amerických o cenných papírech z roku 1933;

„**Zákon o dluhopisech**“ znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v relevantním znění;

„**Zákon o účetnictví**“ znamená zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

EMITENT

RD Rýmařov Invest Develop a.s.
8. května 1191/45
795 01 Rýmařov
Česká republika

RUČITEL

RD Rýmařov Invest Holding a.s.
8. května 1191/45
795 01 Rýmařov
Česká republika

PRÁVNÍ PORADCE EMITENTA

BBH, advokátní kancelář, s.r.o.
Klimentská 1207/10
110 00 Praha 1
Česká republika

AUDITOR EMITENTA A RUČITELE

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
186 00 Praha 8
Česká republika