

NWD

GROUP

Emisní podmínky

(vydány v souladu s ust. § 8 až 11 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů)

Preambule

Emisní podmínky vymezují práva a povinnosti Emitenta a Vlastníka Dluhopisu, jakož i podrobnější informace o emisi Dluhopisů. Dluhopisy jsou vydávány v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, společností NWD Group a.s., IČ 05323134, se sídlem: Brno, Pražákova 1008/69, PSČ 63900, IČ: 05323134, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně oddíl B, vložka 7583.

Pro účely těchto Emisních podmínek mají následující pojmy níže uvedený význam:

„Datum emise“ znamená datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů prvému nabyvateli a které je stanoveno v těchto Emisních podmínkách.

„Den předčasné splatnosti dluhopisů“ má význam uvedený v článku 9.2 Emisních podmínek.

„Den výplaty“ znamená každý Den výplaty úrokových výnosů, Den konečné splatnosti Dluhopisů a Den předčasné splatnosti Dluhopisů.

„Dluhopisy“ má význam uvedený v článku 1 Emisních podmínek.

„Emisní lhůta“ má význam uvedený v článku 4 Emisních podmínek.

„Emisní podmínky“ znamená tyto Emisní podmínky vypracované v souladu se Zákonem o dluhopisech.

„Vlastník Dluhopisu“ má význam uvedený v článku 3.2 Emisních podmínek.

„Schůze“ znamená schůzi Vlastníků Dluhopisů, jak je uvedeno v článku 12 Emisních podmínek.

„Sídlo Emitenta“ znamená aktuální sídlo Emitenta, jak je uvedeno v článku 1 Emisních podmínek.

„Zákon o dluhopisech“ znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

1. Náležitosti dluhopisu

Emitent	NWD Group a.s., IČ 05323134 se sídlem: Brno, Pražákova 1008/69, PSČ 63900
Název	Dluhopis NWD Group 1
ISIN	CZ0003516031
Jmenovitá hodnota	5 000 Kč
Výnos Dluhopisu	5.1 % p. a. z jmenovité hodnoty dluhopisu
Datum emise	15. 2. 2017
Forma dluhopisu	Listinný cenný papír na řad
Splatnost dluhopisu	5 let
Datum splatnosti	15. 2. 2022
Splatnost výnosu z Dluhopisu	Jedenkrát ročně zpětně do patnáctého dne prvního měsíce následujícího po skončení výnosového období, tj. k 15. 3. 2018, 15. 3. 2019, 15. 3. 2020, 15. 3. 2021, 15. 3. 2022
Způsob a místo výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisu a výnosu z něj	Výplata úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu budou prováděny dle čl. 8 a čl. 9 Emisních podmínek v příslušný Den výplaty výhradně převodem na bankovní účet sdělený za tímto účelem oprávněnými osobami Emitentovi. Oprávněnou osobou je ve vztahu k Emisním podmínkám osoba, která je Vlastníkem Dluhopisu ve smyslu čl. 3.2 Emisních podmínek. Za den splacení se u bankovního převodu považuje den, kdy bude příslušná částka odepsána z účtu Emitenta.
Zajištění	Zajištění Emitent neposkytuje

Emitent prohlašuje, že se zavazuje splatit dlužnou částku způsobem a v místě uvedeném v Emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů, splacení Dluhopisů a vyplacení výnosů z Dluhopisů si Emitent zabezpečuje sám.

2. Informace o Emitentovi

Emitentem je společnost NWD Group a.s., IČ 05323134, se sídlem: Brno, Pražákova 1008/69, PSČ 63900.

Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky a sídlí na adrese Pražákova 1008/69, Štýřice, 639 00 Brno, Česká republika. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně oddíl B vložka 7583.

Akcionáři a ovládajícími osobami Emitenta jsou:

- Ing. Jan Tajovský, nar. 28. 5. 1983, bytem: Boskovice, Kpt. Jaroše 157/5, PSČ 68001, který k Datu emise vlastní 50% akcií Emitenta a je současně členem představenstva;
- Ladislav Příbyl, nar. 21. 10. 1985, bytem: Praha, Přemyslovská 1911/38, PSČ 13000, který k Datu emise vlastní 50% akcií Emitenta a je současně členem představenstva.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění a předpisy upravujícími působení na kapitálovém trhu.

Hlavní činností Emitenta je podnikání na nemovitostním trhu v České republice. Podnikatelská činnost Emitenta spočívá v nabývání nemovitostí se zaměřením na nemovitosti, které jsou v dobrém poměru cenu / návratnost, a jejich následné zhodnocení. Jedná se zejména o pozemky a rodinné domy. Zhodnocení nabytých pozemků spočívá ve výstavbě novostaveb domů. Zhodnocení nabytých rodinných domů spočívá v jejich generální rekonstrukci. Zhodnocená aktiva následně Emitent se ziskem prodá nebo ve výjimečných případech (nelze-li nemovitost ihned prodat) dočasně pronajme.

Emitent plní veškeré své závazky řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným událostem, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta. Emitent není účastníkem jakýchkoliv správních, soudních nebo arbitrážních řízení, které by podle jeho názoru mohly mít podstatný vliv na ekonomickou situaci Emitenta, ani mu není známo, že by jakékoliv takové řízení hrozilo.

3. Obecná charakteristika Dluhopisů

3.1. Podoba Dluhopisů

Dluhopisy jsou vydány jako cenné papíry ve formě na řad v počtu 5000 (slovy: pět tisíc kusů) kusů ve jmenovité hodnotě po 5.000,- Kč (slovy: pět tisíc korun českých). Každý z Dluhopisů nese číselné označení číselné řady od 20170001 do 20175000. Dluhopisy jsou vydávány buď jako individuální Dluhopisy nebo v případě upsání více Dluhopisů jednou osobou jako hromadná listina individuální Dluhopisy nahrazující. Vlastník hromadné listiny má právo na její výměnu za individuální dluhopisy.

3.2. Vlastníci dluhopisů a převod Dluhopisů

Dluhopisy jsou listinné na řad. Práva spojená s Dluhopisem je oprávněna ve vztahu k Emitentovi vykonávat osoba uvedená v seznamu Vlastníků vedeném Emitentem, není-li zákonem stanoveno jinak. Převoditelnost Dluhopisu není omezena. Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. K účinnosti převodu vůči Emitentovi se vyžaduje zápis o změně Vlastníka Dluhopisu v seznamu Vlastníků dluhopisů. Emitent je povinen provést takovou změnu bezprostředně poté, co mu bude taková změna prokázána.

4. Lhůta pro upisování emise Dluhopisu

Dluhopisy mohou být vydávány jednorázově nebo postupně. Lhůta pro upisování Dluhopisu (dále též „Emisní lhůta“) je stanovena na 12 měsíců od Data emise. Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy do výše předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise dluhopisů i po uplynutí Emisní lhůty, přičemž Emitent je povinen stanovit dodatečnou Emisní lhůtu, která skončí nejpozději v den rozhodný pro splacení Dluhopisů, a uveřejnit ji stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky.

5. Emisní kurz a minimální upsaná částka

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k datu emise činí 100% jejich jmenovité hodnoty. Minimální upsaná částka činí částku ve výši 50.000,- Kč (padesát tisíc korun českých).

6. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise dluhopisů je stanovena na 25.000.000,- Kč (dvacet pět milionů korun českých). Emitent může vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, jestliže se do konce lhůty pro upisování nepodařilo upsat předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů.

7. Upisování Dluhopisů, splacení emisního kurzu a vydání Dluhopisu

Datum emise Dluhopisů je 15. 2. 2017 (dále jen „Datum emise“).

Místem upisování Dluhopisů je jakékoli místo dohodnuté mezi Emitentem a zájemcem. Úpis bude proveden připojením podpisu zájemce a Emitenta na Smlouvu o upsání a koupi dluhopisů, zaplacením Emisního kurzu a následného vyznačení prvního Vlastníka na Dluhopisu a předáním Dluhopisu. Podpisem Smlouvy o upsání a koupi dluhopisů upisovatel potvrzuje pravdivost údajů v něm uvedených a svůj souhlas s těmito Emisními podmínkami a právy a povinnostmi z nich vyplývajícími.

Splacení částky emisního kurzu Dluhopisu se děje splacením částky emisního kurzu na bankovní účet Emitenta vedený u Fio banka, a.s., č.ú. 2901052982 /2010. Emisní kurz je splatný do deseti (10) dnů ode dne uzavření Smlouvy o upsání a koupi dluhopisů. Dluhopis nebude vydán dříve, než Emitent obdrží úhradu Emisního kurzu.

Na Dluhopis bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození, adresa trvalého bydliště (u fyzických osob) anebo obchodní firma nebo název, IČ a sídlo (u právnických osob) prvního Vlastníka Dluhopisu. Tyto údaje budou zapsány do seznamu Vlastníků dluhopisů včetně, e-mailového kontaktu a bankovního spojení Vlastníka.

Dluhopisy budou předávány upisovatelům nejpozději do 30(třiceti) dnů po dni splacení jejich Emisního kurzu Emitentovi ve formě hromadné listiny, a to vyznačením Vlastníka Dluhopisu a předáním Dluhopisu prostřednictvím poštovní služby na adresu uvedenou ve Smlouvě o upsání a koupi dluhopisů.

Podle ustanovení § 1103 odst. 2 občanského zákoníku se vlastnické právo k cennému papíru na řád převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jeho předání, což platí pro následné převody. Nebezpečí škody na Dluhopisu přechází jeho předáním. V případě zaslání Dluhopisu prostřednictvím poštovní služby přechází nebezpečí škody okamžikem předání k poštovní přepravě.

Kromě vydávání dluhopisů postupem popsaným výše je též Emitent oprávněn postupovat tak, že při vydání Dluhopisů jako upisovatel nabyde dluhopisy nejprve do svého vlastnictví a až poté je převede na další osobu.

Emitent si vyhrazuje právo Dluhopisy nevydat. V takovém případě je povinen bez zbytečného odkladu vrátit zaplacený Emisní kurz upisovateli.

Emitent si vyhrazuje právo zastavit další upisování Dluhopisů i před uplynutím Emisní lhůty, a to i tehdy jestliže nebyla dosud upsána celá předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

8. Výpočet a výplata výnosů Dluhopisů

8.1. Způsob úročení

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou. První výnosové období počíná od Data Emise a končí dnem 15. 2. 2018. Následující výnosová období jsou roční počínají běžet vždy od 16. 2. (po skončení předchozího výnosového období) a do 15. 2. následující kalendářního roku.

8.2. Stanovení úrokové sazby

Roční úroková sazba je stanovena ve výši 5,1% p. a. ze jmenovité hodnoty Dluhopisu, kdy tato úroková sazba je fixní sazbou pro celé období.

8.3. Báze pro výpočet úroku

Při výpočtu částky úroku příslušející k Dluhopisům za kterékoliv výnosové období se však bude výpočet provádět na základě konvence pro výpočet úroku BCK Standard 30E/360, jak je uvedeno níže.

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratšího jednoho roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 (tři sta šedesát) dní rozdělených do 12 (dvanácti) měsíců po 30 (třiceti) dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

8.4. Výplata výnosu

V případě výpočtu výnosu ze všech Dluhopisů se částka vyplácená jednomu vlastníkovi Dluhopisů zaokrouhluje na setiny (tj. na celé haléře). Výnos Dluhopisů bude vyplácen počínaje koncem prvního výnosového období podle čl. 8.1 těchto emisních podmínek ročně zpětně, a to vždy do patnáctého dne měsíce následujícího bezprostředně po právě uplynulém výnosovém období (tj. výnos za první výnosové období od Data emise do 15.2.2018 bude vyplácen do 15.3.2018, výnos za druhé výnosové období od 16.2.2018 do 15.2.2019 bude vyplácen do 15.3.2019, výnos za třetí výnosové období od 16.2.2019 do 15.2.2020 bude vyplácen do 15.3.2020, výnos za čtvrté výnosové období od 16.2.2020 do 15.2.2021 bude vyplácen do 15.3.2021, výnos za poslední výnosové období od 16.2.2021 do 15.2.2022 bude vyplácen do 15.3.2022).

Právo na vyplacení výnosu Dluhopisu má osoba, která je v seznamu Vlastníků Dluhopisů vedeném v souladu s čl. 3.2 Emisních podmínek zapsána jako Vlastník Dluhopisu vždy k poslednímu dni příslušného výnosového období, za který se výnos vyplácí, tj. ke dni 15.2.2018, 15.2.2019, 15.2.2020, 15.2.2021 resp. 15.2.2022.

Právo na výnos Dluhopisu nemůže být od Dluhopisu odděleno.

Výnos Dluhopisu bude placen na bankovní účet, který za tím účelem Vlastník Dluhopisu Emitentovi písemně sdělí. První Vlastník Dluhopisu uvede číslo účtu ve Smlouvě o upsání a koupi dluhopisů. Dojde-li ke změně Vlastníka Dluhopisu, je nový Vlastník Dluhopisu povinen Emitentovi příslušné číslo účtu sdělit nejpozději 15 dní před výplatou výnosu Dluhopisů, oznámením vlastnoručně podepsaným Vlastníkem Dluhopisu. V případě, že Vlastník Dluhopisů Emitentovi číslo účtu nesdělí, nenastává na straně Emitenta prodlení s výplatou výnosu. Emitent je v takovém případě povinen příslušnou výplatu provést do 15 dní od následného obdržení čísla účtu v požadované formě, avšak ne dříve než ve lhůtě splatnosti výnosu podle prvního odstavce tohoto čl. 8.4. Pokud Vlastník Dluhopisů hodlá změnit číslo účtu, je povinen změnu oznámit nejpozději 15 dní před lhůtou splatnosti výnosu Dluhopisů, v opačném případě může Emitent vyplatit výnos na původní účet. Za den splacení se u bezhotovostního převodu považuje den, kdy bude příslušná částka odepsána z účtu Emitenta.

Případně-li Den výplaty na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pracovním dnem se rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání plateb v českých korunách.

8.5. Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny dnem jejich splatnosti nebo předčasné splatnosti podle těchto Emisních podmínek, ledaže by po splnění všech náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále přirůstat úrokový výnos při shora uvedené úrokové sazbě až do dne, kdy Vlastníkům Dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky.

9. Splacení Dluhopisů

9.1. Způsob výplaty jmenovité hodnoty a výnosů z Dluhopisu

Není-li v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, budou Dluhopisy splaceny k Datu splatnosti Dluhopisu.

Dluhopisy budou splaceny na bankovní účet, který za tím účelem Vlastník Dluhopisu Emitentovi písemně sdělí. První Vlastník Dluhopisu uvede číslo účtu ve Smlouvě o upsání a koupi dluhopisů. Dojde-li ke změně Vlastníka Dluhopisu, je nový Vlastník Dluhopisu povinen Emitentovi příslušné číslo účtu sdělit nejpozději 28 dní před splacením Dluhopisů oznámením vlastnoručně podepsaným Vlastníkem Dluhopisu. V případě, že Vlastník Dluhopisů Emitentovi číslo účtu nesdělí, nenastává na straně Emitenta prodlení se splacením Dluhopisu. Emitent je v takovém případě povinen příslušnou výplatu provést do 28 dní od následného obdržení čísla účtu v požadované formě. Pokud Vlastník Dluhopisů hodlá změnit číslo účtu, je povinen změnu oznámit nejpozději 28 dní před splacením Dluhopisů, v opačném případě může Emitent vyplatit Dluhopis na původní účet. Za den splacení se u bezhotovostního převodu považuje den, kdy bude příslušná částka odepsána z účtu Emitenta.

Případně-li Den výplaty na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pracovním dnem se rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání plateb v českých korunách.

9.2. Předčasné splacení Dluhopisu z rozhodnutí Emitenta

Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy ke kterémukoli datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 20 Emisních podmínek nejdříve 60 (šedesát) dní a nejpozději 45 (čtyřicet pět) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále též „Den předčasné splatnosti Dluhopisů“).

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku Emisních podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny dosud emitované Dluhopisy. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy splaceny spolu s narostlým úrokem (pokud je relevantní).

9.3. Předčasné splacení Dluhopisu z rozhodnutí Vlastníka

Vlastník Dluhopisu nemá právo požádat Emitenta o předčasné splacení všech nebo části jim vlastněných Dluhopisů.

10. Nabývání Dluhopisů Emitentem

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat za jakoukoliv cenu. Odkoupené Dluhopisy nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či rozhodne o jejich zániku.

11. Zdaňování Dluhopisů

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

Ke dni schválení Emisních podmínek jsou výnosy z Dluhopisu zdaňovány v souladu se zákonem č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů, přičemž z výnosu Dluhopisů (úroku) je u fyzické osoby (poplatníka), která je českým daňovým rezidentem, srážena daň ve výši 15% a u právnické osoby, která je českým daňovým rezidentem, je výnos z Dluhopisu (úrok) součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmu právnických osob. V případě úrokových příjmů realizovaných českým daňovým nerezidentem je nutné přihlídnout ke smlouvě o zamezení dvojího zdanění, je-li sjednána.

Veškeré výše uvedené skutečnosti mají pouze informativní charakter a v žádném případě je nelze chápat jako vyjádření právního názoru na daňovou povinnost tuzemských subjektů v oblasti cenných papírů (dluhopisů). Kvalifikovaný výklad zákona č. 586/1992 Sb., o dani z příjmu, ve znění pozdějších předpisů a navazujících právních předpisů může poskytnout kterýkoli licencovaný daňový poradce nebo příslušná instituce spadající pod Ministerstvo financí České republiky (např. Finanční úřad).

12. Schůze vlastníků Dluhopisů

12.1. Působnost a svolání schůze vlastníků dluhopisů

Emitent nebo Vlastník Dluhopisu mohou svolat schůzi Vlastníků Dluhopisů (dále jen „Schůze“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků Dluhopisů, a to v souladu s Emisními podmínkami. Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo Schůzi svolává, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svoji povinnost bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a Schůzi svolá namísto Emitenta Vlastník sám. V tomto případě jdou náklady spojené se Schůzí k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese Vlastník Dluhopisu.

Emitent bez zbytečného odkladu svolá schůzi a vyžádá si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě:

1. návrhu změny nebo změn Emisních podmínek; to neplatí, pokud se jedná pouze o takovou změnu, ke které podle platných prvních předpisů není zapotřebí souhlasu Vlastníků dluhopisů. Změna těchto údajů nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu a náklady spojené se změnou nese Emitent;
2. návrhu na přeměnu Emitenta;
3. návrhu na uzavření ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je;
4. návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s podnikem nebo jeho částí bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu Dluhopisu;
5. je-li v prodlení s uspokojením práv spojených s emitovanými Dluhopisy déle než 7 dní ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno;
6. návrhu o podání žádosti o vyřazení Dluhopisů z obchodování na evropském regulovaném trhu nebo zahraničním trhu obdobnému regulovanému trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě Evropské unie nebo jiném státě tvořícím Evropský hospodářský prostor (dále jen „členský stát“);
7. změn, které mohou významně zhoršit jeho schopnost plnit závazky vyplývající z jim vydaných Dluhopisů;
8. nastanou jiné důvody stanovené právním předpisem;

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 20 Emisních podmínek nejpozději do 15 (patnácti) dnů před dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na adresu sídla Emitenta. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, sídlo a identifikační číslo Emitenta (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu a Datum emise, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 16.00 hod. a (iv) program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze v návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání.

12.2. Osoby oprávněné účastnit se schůze a hlasovat v ní

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisu, který předloží příslušný Dluhopis před konáním Schůze (den konání schůze je nazýván jako „Rozhodný den pro účast na Schůzi“). S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta ke dni, který je rozhodný pro účast na Schůzi, a které k tomuto dni nezánikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 10 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášení schopnosti Schůze. Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze hosté přizváni Emitentem.

12.3. Průběh schůze, rozhodování Schůze

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Vlastníci Dluhopisu nebo Vlastníci Dluhopisů oprávnění hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30% celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím svého zmocněnce, informaci o počtu všech Dluhopisů, jejichž Vlastníci jsou v souladu s Emisními podmínkami oprávněnými se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem Dluhopisu nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných Vlastníků Dluhopisů, s nímž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat.

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobou za společného zástupce a pověřit je společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu s tím, že je vázán usnesením Schůze, anebo kontrolou plnění Emisních podmínek. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

Schůze rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků Dluhopisů. Počet hlasů každého vlastníka Dluhopisu odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Ke změně Emisních podmínek nebo k ustanovení a odvolání společného zástupce Vlastníků Dluhopisů je nutný souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů.

Pokud během čtvrt hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) 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 dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v prvním odstavci.

12.4. Zápis z jednání

Není-li zákonem stanoveno jinak, vypracuje schovatel do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze zápis o Schůzi, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Emitent je povinen do třiceti dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil tyto Emisní podmínky.

13. Rizika

S nabytím a vlastnictvím Dluhopisů jsou spojena rizika, na která Emitent dále upozorňuje s tím, že dále uvedené informace představují popis rizik, která byla Emitentem identifikována, avšak nenahrazuje odbornou analýzu těchto rizik s přihlédnutím individuální situaci každého jednotlivého nabyvatele. Emitent identifikoval následující rizikové faktory:

13.1. Rizika spojená s Emitentem a jeho podnikatelské činnosti

Dluhové riziko/riziko objemu závazků - S růstem dluhového financování Emitenta roste riziko, že by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním závazků vyplývajících z jím emitovaných Dluhopisů.

Riziko konkurence - Emitent je účastníkem hospodářské soutěže na konkurenčním trhu investic do aktiv v nemovitostním sektoru. Riziko spojené s konkurencí v oboru podnikání Emitenta spočívá v tom, že pokud Emitent nebude schopen obstát v konkurenci v oboru svého podnikání, což může negativně ovlivnit celkové výsledky hospodaření Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

Riziko začínající společnosti - Emitent je relativně nově vzniklou společností a úspěšnost jeho budoucí investiční činnosti je závislá na zajištění dostatečného financování investičních aktivit. Zdrojem kapitálu pro Emitenta je externí financování, včetně financování prostřednictvím Dluhopisů. Pokud se Emitentovi financování nepodaří zajistit v dostatečném rozsahu, může to mít negativní vliv na budoucí činnost Emitenta a celkovou výnosnost jeho investic.

Rizika trhu s nemovitostmi - Vzhledem k tomu, že Emitent hodlá investovat do příležitostí na trhu nemovitostí, jsou s činností Emitenta spojena rizika negativního výkyvu výnosu těchto nemovitostí, která by mohla mít v důsledku dopad i na schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů. Tržní nájem a/nebo ceny nemovitostí odráží vztah nabídky a efektivní poptávky na lokálním trhu. Emitent je tedy v případě investic do příležitostí na trhu nemovitostí vystaven riziku, že tržní nájem a/nebo cena nemovitostí může mít v budoucnu i klesající tendence, což by mohlo mít negativní dopad na hospodaření Emitenta.

Riziko nízké diverzifikace činnosti - Emitent se téměř výlučně hodlá zabývat investicemi na geograficky i věcně omezeném trhu nemovitostí v České republice. V případě poklesu tohoto trhu nebo jiných nepříznivých vlivů by byla ohrožena návratnost investice Emitenta a v důsledku hospodářského neúspěchu Emitenta i uspokojení práv z Dluhopisů. Emitent bude své investice do nemovitostí rozdělovat do několika samostatných projektů, čímž alespoň částečně diverzifikuje hodnotu investice do různých sfér v rámci daného trhu.

Riziko hospodářské ztráty - Při jeho podnikatelské činnosti může Emitentovi vzniknout hospodářská ztráta vlivem zmaření investic. Je možné, že v takovém případě Emitent vůči Dlužníkům uplatní své právo na předčasné splacení Dluhopisů dle Emisních podmínek (Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta). V důsledku zmíněné hospodářské ztráty může rovněž nastat situace, že Emitent nebude vůbec schopen předčasného splacení Dluhopisů z důvodu vzniklé hospodářské ztráty a souvisejícího nedostatku likvidity.

Měnové riziko - V důsledku pohybu směnných kurzů Emitent utrpí hospodářské ztráty z důvodu denominace aktiv a pasiv v různých měnách. V současné době Emitent nemá žádná aktiva denominovaná v cizích měnách. V budoucnu však lze očekávat, že Emitent bude mít aktiva v Eurech. V příštích letech by mohlo dojít k opuštění kurzového závazku ČNB a tím pádem k posílení české koruny vůči euru (CZK/EUR). V takovém případě by příjmy Emitenta v Eurech byly po převodu na Českou korunu nižší, než před jejím posílením.

Provozní (operační) riziko - Jde o riziko vyplývající z nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, informačních systémů, lidské chyby nebo rizika vyplývající z vnějších událostí např. v důsledku opomenutí implementace nových právních a daňových předpisů (včetně transpozic směrnic EU), jejich změn, resp. změn jejich výkladů. Vlivem těchto rizik může Emitent utrpět významné hospodářské ztráty, může dojít k narušení činností, nesplnění závazků vůči obchodním partnerům, regulačním zásahům a poškození pověsti.

Riziko soudních sporů a správních sankcí - Emitent může být účastníkem soudních sporů, jejichž nepříznivý výsledek může mít podstatný negativní vliv na hospodaření Emitenta a jeho pověst. Nedodržení regulačních úprav a pravidel může Emitenta vystavit riziku vysokých sankcí a může vážně poškodit jeho pověst.

Riziko ztráty významných zaměstnanců - Odchody manažerů nebo klíčových zaměstnanců a neschopnost najít a udržet kvalifikované zaměstnance mohou mít negativní vliv na Emitenta. Emitent nemůže zaručit, že bude schopen tyto klíčové osoby udržet a motivovat. Jejich případná ztráta by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta, jeho hospodářské výsledky a finanční situaci. V současné době Emitent žádné zaměstnance nemá.

Riziko zahájení insolvenčního řízení - Zákon č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Insolvenční zákon“) stanoví, že dlužník je v úpadku, jestliže má více věřitelů a peněžité dluhy po dobu delší 30 dnů po lhůtě splatnosti a tyto dluhy není schopen plnit, případně je-li předlužen. Insolvenční řízení lze zahájit jen na návrh, který je oprávněn podat dlužník nebo jeho věřitel. Jde-li o hrozící úpadek, může insolvenční návrh podat jen dlužník. I přes určitá opatření, která mají zabránit neopodstatněným a nepodloženým návrhům na zahájení insolvenčního řízení, nelze vyloučit, že takové návrhy budou podány. Insolvenční řízení je zahájeno soudní vyhláškou, a to nejpozději do 2 hodin od doručení insolvenčního návrhu soudu. Od okamžiku zveřejnění vyhlášky až do rozhodnutí soudu o insolvenčním návrhu (pokud soud nerozhodne jinak) je dlužník povinen zdržet se nakládání s majetkovou podstatou a s majetkem, který do ní může náležet, pokud by mělo jít o podstatné změny ve skladbě, využití nebo určení tohoto majetku anebo o jeho nikoli zanedbatelné zmenšení. I přesto, že omezení týkající se nakládání s majetkovou podstatou se netýká, mimo jiné, úkonů nutných k provozování podniku v rámci obvyklého hospodaření nebo k odvrácení hrozící škody, nelze vyloučit, že pokud bude neopodstatněný návrh na zahájení insolvenčního řízení podán na Emitenta, bude Emitent po neurčitou dobu omezen v dispozici se svým majetkem, což by se mohlo negativně projevit na finanční situaci Emitenta a jeho výsledcích podnikání, a tedy i na možnosti splácet výnos z Dluhopisů, případně vyplatit nominální hodnotu Dluhopisů.

Riziko nepředvídatelné události - nepředvídatelná událost (přírodní katastrofa, teroristický útok), která způsobí poruchy na finančních trzích, rychlý pohyb měnových kurzů, může mít vliv na hodnotu Dluhopisů. Negativní vliv takových událostí by mohl způsobit snížení návratnosti peněžních prostředků investovaných Emitentem a ohrozit tak schopnost Emitenta splatit veškeré dlužné částky vyplývající z Dluhopisů. Dále může být hodnota Dluhopisů a jakékoliv příjmy z nich ovlivněny globální událostí (politické, ekonomické či jiné povahy), která se stane i v jiné zemi, než ve které jsou Dluhopisy vydávány a obchodovány. Vzhledem k tomu, že předmětem podnikání Emitenta a podstatnou částí jeho obchodní činnosti je rovněž investování do příležitostí na trhu nemovitostí, mohou nepředvídatelné události (politické, přírodní, ekonomické či jiné povahy) týkající se těchto investic ovlivnit rovněž schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu.

13.2. Rizika spojená s Dluhopisy

Riziko nezajištěnosti - Dluhopisy představují přímé, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné jak mezi sebou navzájem tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným závazkům Emitenta s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení příslušného právního předpisu. Splacení závazků Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva.

Riziko nepojištěnosti - Na pohledávky Vlastníků Dluhopisů se pro případ neschopnosti Emitenta dostát svým závazkům z vydaných Dluhopisů nevztahuje žádné zákonné nebo jiné pojištění ani právo na plnění z jakéhokoliv garančního fondu.

Riziko pevného výnosu z Dluhopisů - Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku poklesu ceny Dluhopisů v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Dluhopisy mají pevný výnos, zatímco tržní úrokové sazby se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se mění také cena Dluhopisu, ale v opačném směru. Porostou-li tržní úrokové sazby, cena Dluhopisů bude klesat, a naopak.

Riziko likvidity Dluhopisů - Emitent nepožádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném ani jiném trhu cenných papírů. V případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném či jiném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat či bude jakkoliv likvidní. Zároveň může být obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít rovněž negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být majitel schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.

Riziko zdanění - Osoby, které se stanou Vlastníky Dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, by si měly být vědomy, že mohou být povinny zaplatit či odvést daně nebo jiné nároky či poplatky v souladu s právem či zvyklostmi státu, jehož právní úprava je relevantní pro případ převodu Dluhopisů a výplat výnosů z nich a jejich Jmenovité hodnoty nebo jiné hodnoty Dluhopisů. Osobám zvažujícím investici do Dluhopisů se doporučuje nespolehnout se výlučně na shrnutí daňových otázek uvedených v článku 11 Emisních podmínek a konzultovat při svém rozhodování tyto otázky s daňovými a jinými poradci. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než původně předpokládali, a/nebo že investorovi může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

Měnové riziko - Dluhopisy jsou denominované v českých korunách a v českých korunách je vyplácen úrokový výnos a bude splacena jmenovitá hodnota Dluhopisu. Držitel Dluhopisu, pro nějž česká koruna není měnou, ve které obvykle provádí své transakce, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které z jeho pohledu mohou negativně ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení Dluhopisů. Změna v kurzu české koruny vůči příslušné cizí měně vyústí v příslušnou změnu hodnoty Dluhopisu vyjádřenou v takové cizí měně, jakož i v příslušnou změnu hodnoty jistiny a úrokových plateb vyjádřenou v takové cizí měně. Pokud se např. výchozí směnný kurz české koruny vůči příslušné cizí měně sníží (tedy se relativně sníží hodnota české koruny), sníží se i cena Dluhopisu a hodnota jistiny a úrokových plateb vyjádřených v příslušné cizí měně.

Riziko předčasného splacení - Emitent má právo Dluhopisy předčasně (tj. před datem jejich splatnosti) splatit. Pokud se Emitent rozhodne toto právo uplatnit, obdrží Vlastník Dluhopisů pouze jistinu a úrokové výnosy za výnosová období do dne předčasné splatnosti Dluhopisů, čili ztrácí právo na úrokové výnosy za výnosová období následující po dni předčasné splatnosti Dluhopisů. Jinými slovy řečeno, Vlastník Dluhopisů čelí riziku, že souhrn realizovaných výnosů z Dluhopisu bude nižší než předpokládaný souhrn výnosů. Při žádosti o předčasné splacení v souladu s Emisními podmínkami nebude Vlastníkovi Dluhopisu vyplacen poměrný výnos Dluhopisu za dobu od posledního ukončeného výnosového období.

Riziko změny práva - Podmínky vydání Dluhopisů se řídí právními předpisy České republiky účinnými k datu jejich vydání. Nemůže být poskytnuta jakákoliv záruka či ujištění ohledně jakékoliv budoucí změny právních předpisů, soudního rozhodnutí nebo změny soudní či správní praxe po datu vydání Dluhopisů a jejího dopadu na finanční situaci Emitenta a jeho schopnost řádně a včas splatit Dluhopisy, na Dluhopisy či vlastníky Dluhopisů.

Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů - Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si měli být vědomi, že nabytí Dluhopisů může být v některých státech předmětem zákonných omezení ohledně přípustnosti jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať již podle právních předpisů státu jeho založení nebo právních předpisů státu, kde potenciální nabyvatel působí (pokud se liší). Potenciální nabyvatel Dluhopisů se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů.

Riziko inflace - Na případné výnosy z investice do Dluhopisů může mít vliv inflace. Inflace snižuje hodnotu měny a tím negativně ovlivňuje případný reálný výnos z investice.

Riziko nesplacení - Dluhopisy stejně jako jakékoli jiné peněžité dluhy podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů a hodnota pro vlastníky Dluhopisů při odkupu může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí na jeho hospodaření a na schopnosti dlužníků Emitenta dostat svým povinnostem.

14. Promlčení práva z Dluhopisů

Promlčení práv z Dluhopisu se řídí právním řádem České republiky. Ke dni schválení Emisních podmínek se práva spojená s Dluhopisy promlčují uplynutím 10 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé, a to na základě ust. § 42 Zákona o dluhopisech.

15. Měnová doložka

Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu výlučně v českých korunách. V případě, že česká měna zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z Dluhopisu budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz české měny na EUR bude použit oficiální kurz (tj. Pevný přepočítávací poměr) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení české měny (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazku Emitenta vyplývajících z Dluhopisu nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považován ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ neplnění závazků dle Emisních podmínek.

16. Ohodnocení finanční způsobilosti emitenta (rating)

Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating) nebylo provedeno.

17. Prospekt

Vzhledem k zákonné výjimce obsažené v ust. § 34 odst. 4 písm. f) zákona č. 254/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění Prospekt k Dluhopisům nebyl uveřejněn.

18. Obchodovatelnost Dluhopisu

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo mnohostranném obchodním systému.

19. Další práva a povinnosti Emitenta a Vlastníka Dluhopisu

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva, ani žádná hlasovací práva či práva na podíl na likvidačním zůstatku. Oddělení práva na výnos Dluhopisu od Dluhopisu formou vydání kuponů jako samostatných cenných papírů se vylučuje. Dluhopisy zakládají přímé, nepodřízené a nepodmíněné závazky Emitenta, které jsou a budou mezi sebou navzájem vzájemně rovnocenné. Emitent se dále zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejně.

20. Oznámení

Jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách společnosti NWD Group a.s. <http://www.nwdgroup.cz>.

Za datum každého oznámení se bude považovat datum prvního uveřejnění. Oznámení o uveřejnění Emisních podmínek, včetně místa, kde je možné se seznámit s Emisními podmínkami a příp. oznámení o vydání Dluhopisů budou zveřejněna též na výše uvedených stránkách společnosti.

Bude-li vyžadováno zveřejnění (veřejné zpřístupnění) informací k Dluhopisům, nebo uzná-li Emitent za vhodné, budou takové informace Emitentem zveřejňovány a zpřístupňovány na jeho webové stránce <http://www.nwdgroup.cz>, případně jiným způsobem vyžadovaným právními předpisy. Pokud by zveřejnění na webové stránce emitenta nebylo možné, budou informace zveřejněny buď v deníku Hospodářské noviny, nebo Mladá fronta DNES, nebo Lidové noviny.

21. Rozhodné právo a jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníkem Dluhopisu v souvislosti s Dluhopisy je Krajský soud v Brně. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny nebo dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká.

22. Odpovědné osoby a čestné prohlášení

Osobou odpovědnou za tyto Emisní podmínky je Emitent obchodní korporace NWD Group a.s., IČ 05323134, se sídlem: Brno, Pražákova 1008/69, PSČ 63900, IČ: 05323134, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně oddíl B, vložka 7583.

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jejího nejlepšího vědomí údaje uvedené v těchto Emisních podmínkách v souladu se skutečností a že v nich nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

23. Schválení, uložení a zveřejnění Emisních podmínek

Tyto Emisní podmínky schválila valná hromada Emitenta svým rozhodnutím z 14. 2. 2017.

Tyto Emisní podmínky budou v elektronické podobě zveřejněny na webových stránkách Emitenta: <http://www.nwdgroup.cz>, kde se s nimi Vlastníci Dluhopisů mohou seznámit.

V Brně, dne 14. 2. 2017.

Za Emitenta (NWD Group a.s.)



NWD Group a.s.
Ing. Jan Tajovský
člen představenstva

NWD
GROUP



NWD Group a.s.
Ladislav Příbyl
člen představenstva