

EMISNÍ PODMÍNKY

**dluhopisů s pevným úrokovým výnosem 12,00 % p.a.
v celkové předpokládané jmenovité hodnotě až 500 000 000 Kč
splatné v roce 2032**

DLUHOPIS GOSENTANA 12/2032

ISIN CZ0003505745

**Administrátor
GOSENTANA SE**

Datum těchto emisních podmínek je 11. 12. 2012.

AP

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Zastupitelné dluhopisy v zaknihované podobě, ve formě na majitele (doručitele), nesoucí pevný úrokový výnos ve výši 12 % p.a., splatné v roce 2032, vydávané společností GOSENTANA SE se sídlem Praha 2 - Vinohrady, Italská 1580/26, PSČ 120 00, Česká republika, IČO: 242 35 849, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 836 (dále jen "**Emitent**"), v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých) (dále jen "**Dluhopisy**"), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen "**Emisní podmínky**"). Dluhopisy jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "**ZoD**"). Název Dluhopisu je "Dluhopis GOSENTANA 12/2032". Centrální depozitář cenných papírů, a.s. (dále jen "**CDCP**"), přidělil Dluhopisům ISIN CZ CZ0003505745, číselné označení 1 až 500 000 000.

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů bude zajišťovat sám Emitent (dále též "**Administrátor**").

Emitentovi ani Dluhopisům nebyl udělen rating.

Emitent nepožádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu či jiném trhu s cennými papíry ani v mnohostranném obchodním systému a nehodlá Dluhopisy veřejně nabízet. V souvislosti s tím upozorňuje Emitent veškeré osoby, kterým se Dluhopisy nebo tyto Emisní podmínky mohou dostat do rukou, že nevypracoval a neuveřejnil v souvislosti s Dluhopisy prospekt cenného papíru a jakékoli Dluhopisy mohou být nabízeny výhradně na základě výjimky z povinnosti uveřejnit prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů.

Tyto Emisní podmínky nebyly schváleny Českou národní bankou ani jiným správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce.

1 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1 Podoba, forma, jmenovitá hodnota

Dluhopisy mají podobu zaknihovaného cenného papíru, na majitele (doručitele), každý ve jmenovité hodnotě 1 Kč (slovy: jedna koruna česká). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.2 Oddělení práva na výnos

Oddělení práva na výnos se vylučuje.

1.3 Převod Dluhopisů, Vlastníci Dluhopisů; hromadné listiny

Zaknihované Dluhopisy budou evidovány na zvláštním majetkovém účtu emitenta Dluhopisů vedených účastníkem CDCP. CDCP na základě této evidence vede seznam vlastníků Dluhopisů (dále jen "**Seznam Vlastníků Dluhopisů**").

Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba (dále jen "**Vlastník Dluhopisu**"), která je evidována v tomto Seznamu Vlastníků Dluhopisů.

V případě převodu Dluhopisů je nový vlastník povinen zajistit převod příslušných Dluhopisů na svůj zvláštní majetkový účet, přičemž převod Dluhopisů je účinný až dnem připsání převáděných Dluhopisů na zvláštní majetkový účet nového Vlastníka Dluhopisu.

1.4 Prohlášení a závazek Emitenta

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

2 DATUM A ZPŮSOB ÚPISU DLUHOPISŮ; EMISNÍ KURZ

2.1 Datum emise; emisní kurz; lhůta pro upisování

Datum emise je 19. prosince 2012 (dále jen "**Datum emise**"). Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty.

Dluhopisy mohou být vydány v tranších kdykoli v průběhu lhůty pro upisování, která skončí uplynutím 1. (prvního) výročí Data emise.

2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů; způsob a místo vydání Dluhopisů a splacení emisního kurzu

Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi investorům na území České republiky, a to v souladu s příslušnými právními předpisy České republiky. Dluhopisy nebudou nabízeny formou veřejné nabídky. Dluhopisy lze upisovat po zpřístupnění těchto Emisních podmínek v souladu s příslušnými právními předpisy v sídle Emitenta v jeho pracovních hodinách. S investory uzavře Emitent smlouvu o upsání a koupi Dluhopisů.

Dluhopisy budou k Datu emise vydány ve smyslu § 15 odst. 4 ZoD připsáním na majetkový účet Emitenta v evidenci vedené CDCP podle zvláštního právního předpisu, popř. k datu vydání jednotlivých tranší, budou-li vydávány postupně i po Datu emise v sídle Emitenta investorům proti splacení emisního kurzu (resp. emisní ceny) na příslušný účet sdělený za tímto účelem Emitentem upisovateli/upisovatelům. Emisní kurz je možné hradit též zápočtem pohledávky upisovatele za Emitentem. Vydání Dluhopisů zabezpečí sám Emitent.

3 STATUS

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

4 ÚROKOVÝ VÝNOS

Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 12 % ročně. Výnosy budou vypláceny čtvrtletně zpětně, vždy k 19. (devatenáctému) dni 3. (třetího) měsíce příslušného kalendářního čtvrtletí (každý takový den dále jen "**Den výplaty úroků**"). Prvním Dnem výplaty úroků bude 19. března 2013.

První výnosové období počíná běžet Dnem emise (včetně) a končí v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje). Každé další bezprostředně navazující výnosové období počíná běžet Dnem výplaty úroků (včetně) a končí dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do dne konečné splatnosti Dluhopisů (jak je uvedeno v článku 5.1 níže), přičemž však platí, že pro účely počátku běhu kteréhokoli výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí pracovního dne. Poslední výnosové období začíná dne 19. září 2032 a končí dne 19. prosince 2032, kdy výnosy za toto poslední výnosové období budou vyplaceny k 19. prosinci 2032.

Úrokový výnos se počítá na základě úrokové konvence "BCK Standard 30E/360", tj. podílu počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

5 SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

5.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo zániku způsobem stanoveným níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena dne 19. prosince 2032, a to v souladu s článkem 6 těchto Emisních podmínek.

5.2 Zánik Dluhopisů

Emitent může kdykoli Dluhopisy odkupovat na trhu za jakoukoli cenu. Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy zcizit podle vlastního uvážení.

5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy, spolu s poměrným úrokovým výnosem k takovým Dluhopisům narostlým, ke kterémukoli datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí Vlastníkům Dluhopisů stejným způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky, a to nejdříve 30 (třicet) dní a nejpozději 10 (deset) dní před takovým příslušným datem předčasného splacení.

5.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníka Dluhopisu

V případě, že kdykoli po Datu emise dojde ke změně ve způsobu zdaňování Dluhopisů, může každý Vlastník Dluhopisu požádat Emitenta o předčasné splacení části nebo všech jím vlastněných a dosud nesplacených Dluhopisů. Příslušné Dluhopisy spolu s poměrným úrokovým výnosem splatí Emitent Vlastníku Dluhopisu nejpozději do pěti měsíců ode dne, co Emitent obdrží písemnou žádost příslušného Vlastníka Dluhopisu o jejich předčasné splacení.

6 PLATBY

6.1 Měna plateb

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

6.2 Způsob a místo výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisů a výnosů z nich

Administrátor bude provádět platby oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet podle instrukce, kterou příslušná oprávněná osoba Emitentovi doručí do určené provozovny Administrátora, kterou je sídlo Administrátora. Oprávněnou osobou se rozumí osoba, která bude na počátku příslušného dne výplaty vedena v Seznamu Vlastníků Dluhopisů.

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

6.3 Zdanění

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez srážky daní nebo poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována 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.

Úrok (zahrnující též výnos ve formě rozdílu mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplácenou při splatnosti dluhopisů a jeho nižším emisním kurzem, dále jen "úrok") vyplácený fyzické osobě, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (pro rok 2012), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví limit pro zdanění tohoto příjmu v České republice. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (pro rok 2012).

OKP

Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň nepodniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, podléhá srážkové dani vybírané u zdroje (tj. Emitentem při úhradě úroku). Sazba této srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 % (pro rok 2012), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví limit pro zdanění úroku v České republice. Výše uvedená srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivé dluhopisy a zaokrouhluje se na celé Kč dolů, stejně se zaokrouhluje i srážková daň (pro rok 2012).

Úrok vyplácený právnické osobě, která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (pro rok 2012). Osoba, která vyplácí tyto úrokové příjmy, má v případě, že Vlastníkem dluhopisu je poplatník, který nemá sídlo v členském státu Evropské unie nebo státu, který je součástí Evropského hospodářského prostoru, povinnost srazit z tohoto příjmu zajištění daně ve výši 10% z hrubých částek vyplácených úroků, pokud správce daně nestanoví jinak (pro rok 2012). Takto sražené zajištění daně je právnická osoba oprávněna započíst oproti své povinnosti k dani z příjmů právnických osob v České republice (pro rok 2012).

7 SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

Oznámení o svolání schůze Vlastníků dluhopisů je svolavatel povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 9 těchto Emisních podmínek (v případě, že bude svolavatelem Vlastník Dluhopisu, zašle v dostatečném předstihu písemné oznámení o svolání schůze Emitentovi a ten zajistí jeho oznámení ostatním Vlastníkům Dluhopisů – Emitent však v takovém případě neodpovídá za obsah takového oznámení). Každý svolavatel je povinen oznámení o svolání schůze Vlastníků dluhopisů zpřístupnit/oznámit ve lhůtě stanovené v ZoD.

Schůze Vlastníků Dluhopisů je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze Vlastník Dluhopisu, který byl uveden v Seznamu Vlastníků Dluhopisů v pracovní den předcházející dni konání schůze.

8 PROMLČENÍ

Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

9 OZNÁMENÍ

Jakékoli oznámení Vlastníkům Dluhopisů dle těchto Emisních podmínek bude účinné, bude-li jim písemně oznámeno, pokud právní předpisy nevyžadují jiný způsob zpřístupnění/uveřejnění.

10 ROZHODNÉ PRÁVO

Právní vztahy z Dluhopisů se řídí právním řádem České republiky.



