Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

STABILITY INVESTMENTS CZ, S.R.O.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ STABILITY05/2028EUR



**Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou ve výšce 7,25% p.a.
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 995.000 EUR
splatné v roku 2028**

**Emisní kurz: 100 % jmenovité hodnoty
Datum emise: 19.05.2025**

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ STABILITY05/2028EUR
Podle zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů

Označeni eminenta
Stability Investments CZ, s.r.o., sídlo: Primátorská 296/38, Libeň, 180 00 Praha 8, Česká republika, IČ: 22083227, vedená v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, sp. zn.: C 410702 (dále jen „emitent“).

Název dluhopisu
STABILITY05/2028EUR (dále jen „dluhopis“, resp. „dluhopisy“).

Druh, forma a podoba dluhopisu
Veřejné obchodovatelný dluhopis na řad v listinné podobě.

Označení dluhopisu podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů
ISIN: CZ0003573164

Počet kusů dluhopisů
199 ks.

Číselné označení dluhopisů
Každý dluhopis nese číselné označení číselné řady od 001 do 199.

Jmenovitá hodnota dluhopisu jako dlužná částka
5.000 EUR

Objem emise dluhopisů:
995.000 EUR

Emisní kurz dluhopisu (EK)
100 % ze jmenovité hodnoty dluhopisu plus alikvotní úrokový výnos (AUV).

Datum emise dluhopisů
19.05.2025

Lhůta pro upisování emise dluhopisů
Od 19.05.2025 do 19.05.2026

Způsob a místo upisování dluhopisů
Dluhopisy budou nabídnuty k upisování a prvotnímu nabytí fyzickým a právnickým osobám na území České republiky. Dluhopisy emitenta mohou být veřejně nabízeny na základě výjimky uvedené v článku 1 bod 3 Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 kdy ustanovení zákona o veřejné nabídce a o povinném prospektu cenného papíru se nevztahují na cenné papíry (včetně těchto dluhopisů), jejichž celková hodnota protiplnění je nižší než částka 1.000.000 EUR. Tato částka se vypočítává za cenné papíry nabízené ve všech členských státech Evropské unie v průběhu 12 měsíců. Vzhledem ke skutečnosti, že objem emise dluhopisů činí 995.000 EUR, jsou splněny podmínky pro veřejné nabízení

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

dluhopisů bez schválení prospektu ze strany České národní banky. Upisování dluhopisů proběhne formou uzavření smlouvy o úpisu dluhopisů mezi emitentem a budoucím majitelem dluhopisu. Emitent vydá a předá dluhopis budoucímu majiteli v souladu s podmínkami smlouvy o úpisu dluhopisů nejpozději do třiceti dnů ode dne připsání finančních prostředků ve prospěch bankovního účtu stanoveného emitentem ve smlouvě o úpisu dluhopisů ve stanovené výši za všechny budoucím majitelem upsané dluhopisy, pokud došlo zároveň k doručení smlouvy o úpisu v souladu s jejími podmínkami emitentovi. Emitent předá dluhopis budoucímu majiteli způsobem stanoveném ve smlouvě o úpisu dluhopisů. Místem upisování dluhopisů je sídlo emitenta, nebo jiné místo, na kterém se emitent s budoucím majitelem domluví.
Místem úhrady emisního kurzu je bankovní účet stanovený emitentem ve smlouvě o úpisu dluhopisů.
Vlastnictví k dluhopisu a nebezpečí škody přechází na budoucího majitele převzetím dluhopisu.

Osoby zabezpečující vydání dluhopisu, splacení dluhopisu a vyplacení výnosu dluhopisu
Na vydání dluhopisu, splacení dluhopisu a na vyplacení výnosu dluhopisu se podílí emitent.

Účel použití prostředků získaných vydáním emise dluhopisů
Cílem vydání dluhopisů je poskytnutí finančních prostředků na financování výstavby developerských projektů v geografické oblastí západního Slovenska. Část prostředků může sloužit k financování a refinancování provozních potřeb.

Způsob určení výnosu dluhopisů
Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,25% p.a. ze jmenovité hodnoty dluhopisu do doby splacení dluhopisu. Dluhopisy přestanou být úročeny dnem jejich splatnosti nebo předčasné splatnosti ve smyslu emisních podmínek.
V případě předčasného splacení dluhopisu je výnos dluhopisu určen jako rozdíl mezi částí jmenovité hodnoty předčasně splaceného dluhopisu vypočtenou v souladu s těmito emisními podmínkami a emisním kurzem dluhopisu.

Termíny a způsob výplaty výnosu a určení platebního místa
Ročně, a to k 19.05. běžného roku, pokud v těchto emisních podmínkách není uvedeno jinak a při splatnosti k 19.05.2028 nebo k datu předčasný splatnosti. První výplata se uskuteční 19.05.2026. Výnos bude vyplacen bankovním převodem na bankovní účet uvedený v seznamu majitelů dluhopisů vedeného emitentem k datu výplaty úrokového výnosu. Pokud den výplaty úrokového výnosu bude státním svátkem nebo dnem pracovního klidu v České republice, pak úrokový výnos bude emitentem zaslán na účet majitele dluhopisu nejbližší následující pracovní den.

Zdaňování výnosů
Výnos dluhopisu podléhá zdanění ve smyslu právních předpisů platných na území České republiky v době vyplácení výnosu. Splacení jmenovité hodnoty dluhopisů, výplaty úrokových výnosů z dluhopisů budou prováděny bez srážky daní případně 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

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky včetně mezinárodních smluv (jimiž je Česká republika vázána) účinných ke dni takové platby, nebo neprokáže-li příjemce platby nárok na provedení platby bez srážky ve smyslu platných mezinárodních smluv (jimiž je Česká republika vázána) nebo vnitrostátní legislativy České republiky, nebude emitent povinen hradit majitelům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.
Budoucím majitelům dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o právních důsledcích koupě, prodeje a držení dluhopisů a přijímání plateb úroků z dluhopisů podle daňových a devizových předpisů v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje dluhopisů mohou být zdaněny.

Prohlášení emitenta:
Emitent prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu dluhopisu jeho majiteli.

Den splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisů:
19.05.2028

Podmínky předčasného splacení jmenovité hodnoty dluhopisů:
Emitent je oprávněn na základě svého výlučného rozhodnutí předčasně splatit celou jmenovitou hodnotu dluhopisu, včetně vyplacení poměrné části výnosu dluhopisu kdykoliv před datem splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisů, a to i opakovaně, pokud své rozhodnutí oznámí vybraným nebo všem majitelům dluhopisů nejdříve 60 a nejpozději 30 kalendářních dnů před stanoveným dnem předčasného splacení, a to způsobem stanoveným v těchto emisních podmínkách pro uveřejňování a zpřístupňování informací o dluhopisech. Emitent je oprávněn na základě vlastního rozhodnutí posoudit žádost majitele dluhopisu o jeho předčasné splacení a tomuto požadavku vyhovět na základě podmínek stanovených emitentem bez toho, aby to mělo vliv na práva a povinnosti ostatních majitelů (výše uvedené lhůty se v takovém případě neuplatňují).
Emitent splatí příslušnou část jmenovité hodnoty dluhopisu včetně vyplacení poměrné části výnosu dluhopisu jednorázově ke dni předčasné splatnosti bankovním převodem na účet majitele dluhopisu uvedený majitelem dluhopisu dle seznamu majitelů dluhopisů ke dni předčasného splacení po předložení dluhopisu emitentovi.
Místem splacení příslušné části jmenovité hodnoty dluhopisu včetně poměrné části výnosu dluhopisu je příslušný bankovní účet majitele dluhopisu. V souvislosti s předčasným splacením ve smyslu tohoto ustanovení emisních podmínek budou majitelé dluhopisů povinni poskytnout emitentovi veškerou potřebnou součinnost. Zároveň jsou majitelé dluhopisů povinni zdržet se po dni doručení oznámení emitenta o uplatnění práva předčasného splacení dluhopisů jakýchkoli převodů dluhopisů na třetí osoby.

Závazek emitenta:
Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu dluhopisu jeho majiteli a vyplácet mu úrokový výnos dluhopisu v určených termínech.

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

Způsob zajištění peněžních prostředků na splacení jmenovité hodnoty a vyplacení výnosů dluhopisů:
Prostředky budou vyplaceny z výnosů činnosti emitenta. Emitent odpovídá majiteli dluhopisu za své závazky vyplývající z vlastnictví dluhopisu veškerým svým majetkem.

Způsob splacení jmenovité hodnoty dluhopisu a určení platebního místa:
Emitent splatí celou jmenovitou hodnotu dluhopisu jednorázově k datu splatnosti emise bankovním převodem na účet majitele dluhopisu uvedený v seznamu majitelů dluhopisů vedeném emitentem k datu splatnosti jmenovité hodnoty dluhopisu. Místem splacení jmenovité hodnoty dluhopisu je příslušný bankovní účet majitele dluhopisu.

Převoditelnost dluhopisu:
Změna majitele dluhopisu je možná bez omezení (vyjma zákazu převodu po oznámení předčasné splatnosti dluhopisu). Listinné dluhopisy jsou převoditelné rubopisem, který je součástí dluhopisu a na základě kupní nebo darovací smlouvy v listinné podobě. Změna majitele dluhopisu musí být ohlášena emitentovi neprodleně, tj. nejpozději do pěti pracovních dnů od rubopisu dluhopisu. K účinnosti převodu vůči emitentovi se vyžaduje zápis o změně majitele dluhopisu v seznamu majitelů dluhopisů. Emitent je povinen takovouto změnu provést bezprostředně poté, co mu bude prokázána.

Klasifikace dluhopisů:
Závazky z dluhopisů zakládají přímé, všeobecné a v případě splnění podmínek stanovených v těchto emisních podmínkách zajištěno, nepodmíněné a nepodřízené závazky emitenta, které mají navzájem rovnocenné postavení (parri passu) se všemi ostatními současnými nebo budoucími přímými, všeobecnými, nepodmíněnými, nepodřízenými a obdobně zajištěnými závazky emitenta, s výjimkou těch závazků emitenta, o nichž tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů. S dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní, výměnná a ani jiná práva než ta, která jsou uvedena v těchto emisních podmínkách.

Promlčení práv z dluhopisů:
Práva spojená s dluhopisy, včetně splacení jmenovité hodnoty dluhopisů a vyplacení výnosů dluhopisů, se promlčují uplynutím deseti let ode dne jejich splatnosti.

Ohodnocení finanční způsobilosti emitenta:
Ohodnocení finanční způsobilosti emitenta (rating) nebylo provedeno.

Způsob oznamování konání schůze vlastníků dluhopisů a způsob uveřejňování a zpřístupňování informací o dluhopisech:
Oznámení o konání, místě, čase, programu a rozhodném dni schůze vlastníků ve smyslu § 21 a násl. zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů a jakékoli další informace o dluhopisech, pokud zákon nestanoví jinak, budou uveřejňovány a zpřístupňovány emitentem prostřednictvím jejich odeslání na korespondenční nebo emailové adresy všech vlastníků dluhopisů, zapsané v seznamu vlastníků dluhopisů ke dni odesílání. Tímto způsobem může být stejně zasláno i pouhé upozornění s odkazem, na jaké internetové adrese je možné najít celý text oznámení o konání schůze vlastníků. Lhůta na odeslání oznámení o schůzi vlastníků je nejméně 15 dnů před konáním schůze vlastníků.

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

Den rozhodný pro účast na schůzi vlastníků:
Dnem rozhodným pro účast na schůzi vlastníků je den konání schůze vlastníků.

Obchodovatelnost dluhopisů:
Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému.

Rozhodné právo:
Dluhopisy budou vydány na základě právních předpisů platných na území České republiky, v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů. Emitent vylučuje možnost oddělit právo na vyplacení výnosu dluhopisu od dluhopisu ve smyslu ustanovení § 18 zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.

Ochrana osobních údajů
Emitent zpracovává osobní údaje majitelů dluhopisů ze zákona o ochraně osobních údajů. Blíže se o ochraně osobních údajů lze dočíst v dokumentu "Privacy Notice" emitenta.

Zajištění dluhopisů a agent pro zajištění
Emitent se zavazuje zajistit splacení dluhopisů ve smyslu emisních podmínek, a to vznikem zástavního práva k nemovitým věcem, přičemž hodnota zálohu, resp. zabezpečeného majetku bude minimálně ve výše 100% nemovité hodnoty upsaných dluhopisů (dále také jako "zástava") ve prospěch agenta pro zabezpečení. Hodnota zabezpečených nemovitostí bude vycházet ze znaleckých posudků.

Agent pro zajištění dluhopisů:
Emitent se rozhodl zajistit splacení dluhopisů podmíněným zřízením a trváním zástavního práva na zástavě s pomocí institutu agenta pro zajištění, který je smluvně zavázán vyplatit výtěžek z realizace zástavního práva k zástavě v rozsahu nesplněného peněžního závazku emitenta z dluhopisů z emisí STABILITY05/2028EUR. Majitelé dluhopisů jsou během existence zástavního práva k zástavě zastoupení agentem pro zajištění, který je během existence zástavního práva k zástave v postavení solidárního věřitele s každým majitelem dluhopisů z emise STABILITY05/2028EUR ohledně peněžního závazku emitenta vyplývajícího z dluhopisů vůči takovému majiteli dluhopisů. Zástavní právo (dále jen „zástavní právo“) se zřídí ve prospěch agenta pro zajištění a bude trvat do okamžiku řádného splacení všech zajištěných pohledávek majitelům dluhopisů v plném rozsahu v souladu s těmito emisními podmínkami nebo zástavní právo zanikne, v případě výkonu zástavního práva ze strany zástavního věřitele (agent pro zajištění), nebo na základě jiné skutečnosti uvedené v zástavní smlouvě.

Oprávnění agenta pro zajištění a vzdání se zástavního práva agentem pro zajištění:
Každý majitel dluhopisu vyjadřuje jakýmkoli způsobem nabytí dluhopisu (tj. zejména koupí nebo jiným nabytím dluhopisu) svůj výslovný souhlas:
(i) s tím, že agent pro zajištění je zajišťovacím institutem splacení jakýchkoliv pohledávek z dluhopisů vůči emitentovi z emise STABILITY 05/2028EUR v případě zřízení zástavního práva, a to prostřednictvím výkonu zástavního práva, přičemž zřízení a trvání institutu agenta pro zajištění a zástavního práva, včetně jeho výkonu, je podmíněno výše specifikovanými skutečnostmi a podmínkami uvedenými v těchto emisních podmínkách,

(ii) s tím, že agent pro zajištění je v případě, že zástavní právo existuje, v postavení solidárního věřitele s každým majitelem dluhopisů ohledně peněžních závazků emitenta z dluhopisů vydaných v emisi STABILITY 05/2028EUR vůči emitentovi a tedy, že agent pro zajištění má své vlastní a nezávislé právo žádat emitenta o plnění peněžních závazků z dluhopisů v době jejich splatnosti,
(iii) s tím, aby v souvislosti s výkonem zástavního práva, agent pro zajištění vykonával všechna práva, pravomoci a oprávnění, které vyplývají z těchto emisních podmínek, zástavní smlouvy uzavřené mezi zástavcem a agentem pro zajištění (dále jako „zástavní smlouva“) a smlouvy s agentem pro zajištění uzavřenou mezi emitentem, dlužníkem, zástavcem a agentem pro zajištění (dále jen „smlouva s agentem pro zajištění“),
(iv) s uzavřením smlouvy s agentem pro zajištění a zástavní smlouvy a že k výkonu zástavního práva k zástavě je oprávněn pouze agent pro zajištění,
(v) s tím, že činností agenta pro zajištění ve vztahu k dluhopisům emitenta z emise STABILITY 05/2028EUR byla pověřena společnost Market Advisory s. r. o., se sídlem Drieňová 169401/K, Bratislava 821 01, IČO: 52 623 084, zapsaná v Obchodním rejstříku Městského soudu Bratislava III, odd.: Sro, vl. č.: 140896/B. Vztah mezi emitentem, zástavcem a agentem pro zajištění v souvislosti s případným výkonem zástavního práva k zástavě ve prospěch majitelů dluhopisů a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony ve vztahu k zástavnímu právu je upraven smlouvou s agentem pro zajištění. Stejnopis smlouvy s agentem pro zajištění je k dispozici k nahlédnutí majitelům dluhopisů v běžné pracovní době v sídle emitenta.

Zřízení a vznik zástavního práva:
Zástavní právo vznikne jeho zápisem do katastru nemovitostí v Slovenské republice. Zajištěné pohledávky jsou vymezeny v zástavní smlouvě, přičemž zahrnují všechny současné a budoucí podmíněné a nepodmíněné pohledávky agenta pro zajištění (jako věřitele a zároveň solidárního věřitele s každým jednotlivým majitelem dluhopisů ohledně peněžního závazku emitenta vyplývajícího z dluhopisů z emise STABILITY 05/2028EUR vůči takovému majiteli dluhopisů) vůči emitentovi, spolu s úroky, úroky z prodlení, náklady, výdaji a jakýmkoli jiným příslušenstvím nebo jakoukoli jejich částí, které vznikly nebo mohou vzniknout na základě nebo v souvislosti s dluhopisy a/nebo zástavní smlouvou (dále jen „zajištěné pohledávky“). Stejnopis zástavní smlouvy je k dispozici k nahlédnutí majitelům dluhopisů v běžné pracovní době v sídle emitenta. Emitent zajistí, že každý zástavce bude zajištění zástavou řádně udržovat v plném rozsahu v souladu s těmito emisními podmínkami až do okamžiku splnění všech závazků emitenta z dluhopisů.

Vymáhání závazků emitenta prostřednictvím agenta pro zajištění:
Agent pro zajištění, v případě existence zástavního práva, je oprávněn jako solidární věřitel s každým jednotlivým majitelem dluhopisů (ohledně peněžního závazku emitenta vyplývajícího z dluhopisů z emise STABILITY05/2028EUR vůči takovému majiteli dluhopisů) požadovat od emitenta uhrazení jakékoliv částky, kterou je emitent povinen uhradit kterémukoliv majiteli dluhopisů ohledně peněžního závazku emitenta vyplývajícího z dluhopisů z emise STABILITY 05/2028EUR, včetně jejího vymáhání prostřednictvím výkonu zástavního práva k zástavě.
Z tohoto důvodu jsou všichni majitelé dluhopisů povinni vykonávat svá práva z těchto dluhopisů, které by mohly jakkoli ohrozit existenci nebo kvalitu zástavního práva (včetně uplatnění a vymáhání jakékoliv peněžité pohledávky vůči emitentovi na základě dluhopisů prostřednictvím výkonu zajištění), pouze v součinnosti s agentem pro zajištění a jeho prostřednictvím.

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

Postup agenta pro zajištění při vymáhání závazků a výkonu zajištění:
Pokud nastane případ neplnění peněžních závazků emitenta vůči majitelům dluhopisů a současně bude existovat zástavní právo (t.j. nedojde k zániku zástavního práva v souladu s těmito emisními podmínkami), a zároveň schůze majitelů dluhopisů následně rozhodne o vymáhání těchto peněžních závazků a o výkonu zástavního práva, agent pro zajištění bude postupovat v souladu s usnesením schůze majitelů dluhopisů, a to bez zbytečného odkladu poté, co se agent pro zajištění zúčastní schůze majitelů dluhopisů nebo mu bude emitentem nebo kterýmkoliv majitelem dluhopisů doručena zápisnice z dané schůze. Agent pro zajištění realizuje výkon zástavního práva za podmínek stanovených v zástavní smlouvě některým z následujících způsobů stanovených v zástavní smlouvě: (i) přímým prodejem zástavy třetí osobě za kupní cenu minimálně ve výši hodnoty zástavy stanovené znaleckým posudkem, jehož vypracování zajistí agent pro zabezpečení a emitent k němu nevznese objektivní námitky, (ii) dobrovolnou dražbou v souladu s ustanoveními zákona č. 527/2002 Sb. o veřejných dražbách, ovšem pouze v případě pokud ani do 2 měsíců ode dne zahájení výkonu zástavního práva nedojde k přímému prodeji zástavy třetí osobě.
Výtěžek z výkonu zástavního práva agent pro zabezpečení po odečtení i) odměny agenta pro zajištění za výkon zástavního práva ve výši 3% z výtěžku a ii) účelně vynaložených nákladů a případných dalších nákladů na výkon zástavního práva bez zbytečného odkladu vyplatí majitelům dluhopisů z emise STABILITY05/2028EUR v souladu s ustanoveními příslušných emisních podmínek pro výplatu jmenovité hodnoty dluhopisů (tímto není dotčena povinnost majitele dluhopisu předložit dluhopis na vyplacení). Výplatou částky podle předchozí věty agent pro zajištění splní svou povinnost vůči majitelům obligací ve vztahu k takto vyplacené částce a majitelé dluhopisů nebudou moci v souvislosti s takto vyplacenou částkou uplatňovat žádné další nároky vůči agentovi pro zabezpečení.
V průběhu výkonu svých povinností bude agent pro zajištění informovat majitele dluhopisů o postupu výkonu zástavního práva a o obsahu každého podstatného oznámení nebo dokladu, který v souvislosti s výkonem zástavního práva dostane či vyhotoví, a to způsobem určeným v příslušném usnesení schůze majitelů dluhopisů.
V případě, že výtěžek z výkonu zástavního práva nebude postačovat k úhradě všech peněžních závazků emitenta z dluhopisů z emise STABILITY05/2028EUR, budou jednotliví majitelé dluhopisů uspokojeni z výtěžku výkonu zástavního práva poměrně a neuspokojená část peněžních závazků z dluhopisů bude dále vymahatelná vůči emitentovi v souladu s platnými právními předpisy. Po takovém rozdělení nebude agent pro zajištění povinný uhradit žádnému majiteli dluhopisů nic navíc. Případný přebytek výtěžku z výkonu zástavního práva bude bez zbytečného odkladu vrácený zástavci nebo jím určené osobě. Jakékoliv prostředky, které agent pro zajištění obdrží v souvislosti s výkonem zástavního práva, včetně výtěžku z výkonu zástavního práva, (případně i zpeněžení v insolvenci), musí agent pro zajištění evidovat odděleně od svého ostatního majetku a nemůže s nimi disponovat s výjimkou výplaty podle těchto emisních podmínek. Agent pro zajištění není povinen platit žádný úrok z prostředků jím obdržených.

Zánik zástavního práva:
Zástavní právo je v plném rozsahu platné a účinné do okamžiku řádného splacení všech peněžních závazků emitenta z dluhopisů z emise STABILITY05/2028EUR vůči majitelům dluhopisů v plném rozsahu tak, že již nemůže vzniknout žádná ze zajištěných pohledávek ani žádná její část nebo resp. do jeho výkonu ze strany Agenta pro zabezpečení ve smyslu těchto emisních podmínek a podmínek v zástavní smlouvě.
Zánikem zástavního práva zaniká i funkce agenta pro zajištění.

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

Odpovědnost agenta pro zajištění:
Při plnění funkce agenta pro zajištění je agent pro zajištění povinen postupovat s odbornou péčí, v souladu se zájmy majitelů dluhopisů a je vázán jejich pokyny pro zahájení výkonu zástavního práva v souladu s těmito emisními podmínkami jakož i případnými pokyny týkajícími se způsobu výkonu zástavního práva k zástavě ve formě usnesení schůze majitelů dluhopisů, jak je uvedeno v těchto emisních podmínkách. Agent pro zajištění má vůči majitelům dluhopisů výlučně jen ty povinnosti, které jsou uvedeny v těchto emisních podmínkách, v zástavní smlouvě a smlouvě s agentem pro zajištění. Agent pro zajištění není v postavení a ani nemá žádné povinnosti komisionáře, mandatáře, společného zástupce majitelů dluhopisů (ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech ve znění pozdějších předpisů) nebo poradce vůči majitelům dluhopisů. Agent pro zajištění vyjadřuje svůj souhlas se svými právy a povinnostmi uvedenými v těchto emisních podmínkách uzavřením smlouvy s agentem pro zajištění a majitelé dluhopisů se budou moci domáhat svých práv vůči agentovi pro zajištění tak, jak jsou uvedeny v těchto emisních podmínkách v souladu s příslušnými ustanoveními o smlouvách uzavřených ve prospěch třetích osob podle občanského zákoníku.
Pokud kterémukoli majiteli dluhopisů vznikne v důsledku porušení povinností agenta pro zajištění jakákoli škoda, majitel dluhopisů souhlasí s tím, že agent pro zajištění (pokud za škodu odpovídá) bude povinen nahradit tuto škodu pouze do výše skutečné škody, přičemž nebude povinen nahradit ušlý zisk. Agent pro zajištění není povinen sledovat ani zjišťovat, zda došlo k případu neplnění závazku nebo jinému porušení emitenta v souvislosti s dluhopisy z emise STABILITY05/2028EUR. Agent pro zajištění nemá znalosti o výskytu případu neplnění závazků, pokud mu příslušná skutečnost není oznámena v souladu s těmito emisními podmínkami. Agent pro zajištění neodpovídá za jakékoliv prodlení (nebo jeho následky) s připsáním na účet jakékoli částky, kterou má agent pro zajištění povinnost poukázat podle těchto emisních podmínek, pokud agent pro zajištění provedl všechny potřebné kroky neprodleně za účelem plnění požadavků předpisů nebo postupů příslušného platebního systému používaného agentem pro zajištění na tento účel. Agent pro zajištění je také povinen bezodkladně písemně informovat emitenta o tom, že se stal spřízněnou osobou emitenta.

Oprávnění agenta pro zajištění:
Pokud tyto emisní podmínky, smlouva s agentem pro zajištění, zástavní smlouva nebo usnesení schůze majitelů dluhopisů v souladu s těmito emisními podmínkami výslovně neukládají agentovi pro zajištění postupovat určitým způsobem, agent pro zajištění je oprávněn vykonávat svá práva a povinnosti v souvislosti se zástavním právem k zástavě podle vlastního uvážení. Agent pro zajištění se může zdržet jakéhokoli konání, pokud by to podle jeho názoru mohlo představovat porušení příslušného právního předpisu.
Změna agenta pro zajištění (v případě, že jeho funkce v souladu s emisními podmínkami nadále trvá):

i) Vzdání se funkce agentem pro zajištění

Agent pro zajištění je oprávněn vzdát se své funkce písemným oznámením adresovaným emitentovi z důvodů uvedených ve smlouvě s agentem pro zajištění s účinností 30 (slovy třicet) dnů ode dne doručení oznámení. Emitent bez zbytečného odkladu informuje o těchto okolnostech majitelů dluhopisů a může navrhnout majitelům dluhopisů, aby na schůzi pověřili výkonem funkce agenta pro zabezpečení v souvislosti s dluhopisy jinou osobu. Schůzi majitelů dluhopisů může iniciovat i kterýkoliv majitel obligací bez součinnosti emitenta. Tato změna nesmí být majitelům dluhopisů na újmu. Nový agent pro zajištění nesmí být spřízněnou osobou emitenta. V každém případě se jmenování nástupnického

Stability Investments CZ, s.r.o.
Primátorská 296/38,
Libeň, 180 00 Praha 8
Česká republika

agenta pro zabezpečení stane účinným, pouze pokud nástupnický agent pro zajištění oznámí emitentovi, že své jmenování přijímá a že podle názoru nástupnického agenta pro zabezpečení byly provedeny kroky potřebné k tomu, aby na něj přešly všechny oprávnění agenta pro zajištění vyplývající z těchto emisních podmínek, zástavní smlouvy a smlouvy s agentem pro zabezpečení. Po podání tohoto oznámení se nástupnický agent pro zajištění stane agentem pro zajištění, nebude však mít žádnou odpovědnost za jakékoli jednání nebo opomenutí předchozího agenta pro zajištění.
Emitent změnu agenta pro zajištění sdělí majitelům dluhopisů bez zbytečného odkladu způsobem zpřístupňování informací o dluhopisech v souladu s těmito emisními podmínkami.
ii) Výměna agenta pro zajištění emitentem
Pokud agent pro zajištění (i) zanikne bez právního nástupce nebo (ii) nebude moci vykonávat svou běžnou podnikatelskou činnost (z důvodu odnětí příslušných podnikatelských oprávnění, nucené správy, insolvenčního nebo restrukturalizačního řízení apod.) nebo (iii) se stane spřízněnou osobou emitenta, nebo (iv) agent pro zajištění přes písemné upozornění opakovaně poruší Smlouvu s agentem pro zajištění, resp. neustoupí od protiprávního jednání ve smyslu této smlouvy, emitent bez zbytečného odkladu informuje o těchto okolnostech majitelů dluhopisů a může navrhnout majitelům dluhopisů, aby na schůzi pověřili výkonem funkce agenta pro zabezpečení v souvislosti s dluhopisy jinou osobu. Schůzi majitelů dluhopisů může iniciovat i kterýkoliv majitel obligací bez součinnosti emitenta. Tato změna nesmí být majitelům dluhopisů na újmu. Nový agent pro zajištění nesmí být spřízněnou osobou emitenta.

Zánik funkce agenta pro zajištění:
Majitelé dluhopisů berou tímto na vědomí, že momentem vzdání se zástavního práva agentem pro zajištění nebo zánikem zástavního práva jiným způsobem tato funkce automaticky zaniká, spolu se všemi právy a povinnostmi vyplývajícími agentovi pro zajištění z těchto emisních podmínek, ze smlouvy s agentem pro zajištění a ze zástavní smlouvy za předpokladu, že agent pro zajištění s odbornou péčí provedení zástavní právo na nového agenta pro zajištění, určeného ze strany majitelů dluhopisů na jejich schůzi. Funkce agenta pro zajištění končí i momentem provedení zástavního práva a distribucí výtěžku ve smyslu těchto emisních podmínek.

Uplatnění nároků v insolvenci a restrukturalizaci emitenta:
V případě, že zástavní právo nadále trvá, za účelem vyplacení pohledávek zajišťovaných zástavním právem, agent pro zajištění není povinen přihlásit v insolvenčním řízení nebo restrukturalizaci emitenta žádnou pohledávku majitele dluhopisů, která se v insolvenci emitenta uspokojuje jako podřízená pohledávka a ani žádnou část své pohledávky jako solidárního věřitele, která odpovídá podřízené pohledávce kteréhokoliv majitele dluhopisů. Každý majitel dluhopisů je povinen bez zbytečného odkladu poskytnout agentovi pro zajištění požadované informace tak, aby agent pro zajištění mohl určit, zda je pohledávka daného majitele dluhopisů podřízenou pohledávkou. V případě pochybností má agent pro zajištění právo předpokládat, že pohledávka majitele dluhopisů je podřízenou pohledávkou. Pokud agent pro zajištění v insolvenčním řízení nebo restrukturalizaci emitenta obdrží jakoukoli částku určenou na rozdělení věřitelům emitenta z dluhopisů (tj. majitelům dluhopisů), má právo ponechat si z ní částku odpovídající jeho nákladům. Zbývající částku rozdělí poměrně mezi majitele dluhopisů z emise STABILITY05/2028EUR s výjimkou těch majitelů dluhopisů, kteří jsou věřiteli podřízených pohledávek.

V Praze 14.05.2025