

Emisní Podmínky: Dluhopisy FVE STRELNA 1

vydané dle českého práva obchodní společností

Krel Central a.s., IČO: 09637109

se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město (Praha 1), 110
00 Praha

zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v
Praze pod sp. zn. B 25765/MSPH

(dále také jako „Emitent“), s pevným úrokovým výnosem, splatné
v roce 2026 (dále také jako „Emise“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v
rámci Emise dále také jako „Dluhopisy“), se řídí těmito emisními
podmínkami (dále také jako „Emisní podmínky“) a zákonem č.
190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále také
jako „Zákon o dluhopisech“). Emise Dluhopisů byla schválena
jednatelem Emitenta dne 1. července 2023.

1.1 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

1.1.1 Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá
hodnota

Dluhopisy jsou vydány jako listinné cenné papíry na řad. Každý
Dluhopis má jmenovitou hodnotu 50.000,- Kč (slovy: padesát tisíc korun
českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je
25.000.000,- Kč (slovy: dvacet pět milionů korun českých).

1.1.2 Oddělitelnost práv na výnos, výměnná a předkupní práva

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu se vylučuje. S Dluhopisy
nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.1.3 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost Dluhopisů není nijak omezena.

1.1.4 Vlastníci Dluhopisů

Pro účely Emisních podmínek se vlastníkem Dluhopisů rozumí osoba, která je vedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeným Emitentem. Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že vlastník Dluhopisů není vlastníkem dotčených cenných papírů, bude Emitent pokládat každého vlastníka Dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

1.1.5. Převod Dluhopisů Nestanoví-li příslušný právní předpis jinak, dochází k převodu Dluhopisu rubopisem a smlouvou o převodu cenných papírů. Nabyvatel Dluhopisu je povinen předložit Emitentovi Dluhopis s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že se stal vlastníkem Dluhopisu, jinak je převod Dluhopisu vůči Emitentovi neúčinný. Emitent zapíše změnu vlastníka Dluhopisu do jím vedeného seznamu vlastníků Dluhopisů bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána.

1.1.6. Ohodnocení finanční způsobilosti Emitentovi nebyl k datu emise (jak je tento pojem definován níže) přidělen žádný rating. Samostatné finanční hodnocení emise nebylo k datu emise (provedeno a emise tudíž nemá samostatný rating.

1.1.7 Prostředky získané z této emise dluhopisů budou použity výhradně na financování podnikatelské činnosti emitenta, konkrétně na vývoj a implementaci vlastních softwarových řešení. Emitent se rozhodl svou činnost specializovat také do oblasti vývoje specializovaného softwaru, která odpovídá jeho technologickému know-how a vykazuje dlouhodobou udržitelnost a růstový potenciál. Jedná se o financování vývoje vlastních softwarových platforem a digitálních nástrojů (včetně návrhu architektury, backendových a frontendových komponent, uživatelského rozhraní, integrace API a bezpečnostních prvků), technologický výzkum a testování řešení (včetně prototypování, QA, CI/CD procesů a aplikační infrastruktury), provozní náklady, marketing a obchodní rozvoj těchto softwarových řešení s cílem jejich monetizace. Další využití prostředků z emise může sloužit nákup skladových zásob

pro potřeby instalace vlastních projektů, nákup skladových zásob pro potřeby e-shopu a distribuce, výstavba a nákup solárních parků do vlastnictví Emitenta pro spotřebu třetích subjektů, výstavba a nákup solárních parků do vlastnictví Emitenta pro prodej do distribuční sítě, vývoj v oblasti elektromobility, splacení dříve vydaných dluhopisových emisí, financování výstavby průmyslových datacenter a souvisejících činností. Tento účel je v plném souladu s emisními podmínkami, které umožňují využití prostředků na podnikatelskou činnost emitenta, a zároveň reflektuje potřebu zajistit stabilní cash flow pro včasné a řádné plnění závazků vůči držitelům dluhopisů. Investice do vlastního technologického rozvoje je zároveň strategickým krokem k posílení konkurenceschopnosti společnosti a dlouhodobému zajištění její provozní a finanční stability.

1.2. OBJEM EMISE, EMISNÍ KURZ, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, ZPŮSOB EMISE DLUHOPISŮ

1.2.1. Datum emise Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 1. března 2023 (dále také jako „Datum emise“).

1.2.2. Emisní kurz Emisní kurz Dluhopisů (dále také jako „Emisní kurz“) je k Datu emise roven jejich nominální hodnotě. Emisní kurz Dluhopisů upsaných po Datu emise bude zohledňovat aktuální podmínky na trhu. K Emisnímu kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise může být případně připočítán odpovídající alikvótní úrokový výnos, je-li relevantní.

1.2.3. Způsob a místo upisování Dluhopisů Lhůta pro upisování emise Dluhopisů je od 1. dubna 2023 do 15. listopadu 2023 (dále také jako "Emisní lhůta"). Minimální počet Dluhopisů, který bude jednotlivý investor oprávněn upsat, činí jeden kus. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem je omezen předpokládaným celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Dluhopisy budou nabývány za Emisní kurz. Emitent je oprávněn objednávky úpisu Dluhopisů dle svého výhradního uvážení odmítat či krátit. Emitent může

dále krátit objednávky úpisu, pokud celkový počet poptávaných Dluhopisů převyší celkový počet nabízených Dluhopisů. Emitent zkrátí objednávky proporcionálně. Zájemci o úpis, jejichž objednávky úpisu Dluhopisů nebyly Emitentem odmítnuty, budou uzavírat s Emitentem (za pomoci prostředků komunikace na dálku, v sídle Emitenta nebo na jakémkoliv jiném místě) smlouvy o úpisu Dluhopisů, kde bude uvedena celková přidělená částka. Stejný postup se uplatní ve vztahu k zájemcům o úpis, jejichž objednávky byly Emitentem částečně zkráceny. V takovém případě budou se zájemci uzavírány smlouvy o úpisu Dluhopisů v rozsahu, v jakém nebyly objednávky zkráceny. Po uzavření smluv o úpisu Dluhopisů bude Emitent přijímat na svém účtu finanční prostředky od zájemců o úpis za vydávané Dluhopisy. Zájemci o úpis jsou povinni za vydávané Dluhopisy zaplatit částku odpovídající součtu Emisních kurzů jimi upsaných Dluhopisů, a to nejpozději do 5 (pěti) pracovních dnů od uzavření smlouvy o úpisu Dluhopisů. Pro identifikaci platby zájemci o úpis použijí jako variabilní symbol své rodné číslo či identifikační číslo smlouvy o úpisu Dluhopisů. Případné přeplatky, resp. platby, které nebudou řádně identifikovány, budou Emitentem vráceny na bankovní účty, z kterých přeplatky či neidentifikované platby přišly. Dluhopisy mohou nabývat fyzické nebo právnické osoby s bydlištěm či sídlem v České republice nebo v zahraničí, ledaže jde o osobu, kterou z práva nabýt Dluhopisy vylučuje donucující ustanovení právního předpisu, jimž je tato osoba povinna se řídit. Podmínkou nabytí Dluhopisů je uzavření smlouvy o úpisu mezi investorem a Emitentem. Na vrub investorů nebudou Emitentem účtovány žádné zvláště účtované náklady a daně.

1.2.4. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, emisní lhůta a dodatečná emisní lhůta Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise činí 25.000.000,- Kč (slovy: dvacet pět milionů korun českých). Emisní lhůta je od 1. dubna 2023 do 15. listopadu 2023. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Emisní lhůty, a případně i po uplynutí Emisní lhůty v průběhu dodatečné emisní lhůty, kterou Emitent případně stanoví (dále také jako "Dodatečná emisní lhůta").

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menším objemu, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise dluhopisů. Emitent má právo k Datu emise či v průběhu Emisní, resp. Dodatečné emisní lhůty vydat Dluhopisy ve větším objemu, než byl předpokládaný objem Emise dluhopisů. Rozhodne-li Emitent o vydání Dluhopisů ve větším objemu, než byl předpokládaný objem Emise, objem tohoto zvýšení nepřekročí 20 % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. Navýšení Emise nad 25.000.000,- Kč podléhá schválení jednatelem Emitenta. Emitent je oprávněn vydávat Dluhopisy postupně (v tranších), a to jak během Emisní lhůty, tak i během Dodatečné emisní lhůty (bude-li Dodatečná emisní lhůta Emitentem stanovena). Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou emisní lhůtu i opakovaně.

1.3. STATUS DLUHOPISŮ, PROHLÁŠENÍ A POVINNOSTI EMITENTA TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ

1.3.1. Status Dluhopisů Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi vlastníky Dluhopisů stejně.

1.3.2. Prohlášení a povinnosti Emitenta týkající se Dluhopisů Emitent se zavazuje vlastníkům Dluhopisů vyplácet úrokový výnos z Dluhopisů a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

1.4. VÝNOS DLUHOPISŮ Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 8,50 % p.a. Úrokový výnos bude splatný měsíčně zpětně. První platba úrokových výnosů bude provedena k 1. srpnu 2023. Dluhopisy přestanou být úročeny dnem splatnosti Dluhopisů, kterým se rozumí den konečné splatnosti Dluhopisů či den předčasné splatnosti Dluhopisů, ledaže by bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat 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.

1.5. SPLACENÍ A ODKOUPENÍ DLUHOPISŮ

1.5.1. Konečné splacení Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže v těchto Emisních podmínkách, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 1. červenci 2026 (dále také jako „Datum konečné splatnosti“). Možnost vypořádání jmenovité hodnoty Dluhopisů v akciích Emitenta na základě rozhodnutí Emitenta Emitent je oprávněn rozhodnout, že jmenovitá hodnota Dluhopisů bude k Dni konečné nebo předčasné splatnosti vyplacena buď: v peněžní formě, a to v českých korunách (nebo jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila), nebo formou nepeněžního plnění, a to převedením kmenových akcií Emitenta na vlastníka Dluhopisů. Rozhodnutí o formě vypořádání přísluší výhradně Emitentovi a vlastník Dluhopisů není oprávněn požadovat konkrétní formu plnění. Pokud Emitent rozhodne o vypořádání formou akcií, je povinen: v oznámení uvést podmínky vypořádání, zejména počet akcií, jejich formu, ocenění a způsob převodu (např. ISIN, podoba, způsob evidence), zajistit, že akcie budou plně splacené, převoditelné a bez právních vad. Pro účely ocenění bude použita buď: poslední uzavřená transakce s akciemi Emitenta uskutečněná za tržních podmínek, nebo znalecký posudek zpracovaný nezávislým soudním znalcem jmenovaným Emitentem nejpozději 90 dní před dnem splatnosti. Rozhodnutí Emitenta o formě plnění je závazné a vlastník Dluhopisů je povinen přijmout plnění v podobě, kterou Emitent určí v souladu s tímto ustanovením. Toto ustanovení je nedílnou součástí Emisních podmínek a má přednost před jakýmkoli ujednáním, které by umožňovalo vlastníkovi Dluhopisů volbu formy plnění.

1.5.2. Odkoupení Dluhopisů Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkoupit od jednotlivých vlastníků Dluhopisů. Emitent se také zavazuje odkoupit dluhopisy na žádost Upisovatele.

1.5.3. Zánik Dluhopisů Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o

zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

1.5.4. Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného vlastníkům Dluhopisů v souladu s článkem 1.10 těchto Emisních podmínek Dluhopisy předčasně splatit, přičemž den předčasné splatnosti Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta nemůže nastat dříve než k 1. ledna 2024. Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny Dluhopisy. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy Emitentem splaceny za cenu jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem. K předčasnému splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta může dojít nejdříve 30 (třicet) a ne později než 60 (šedesát) dnů poté, co došlo ze strany Emitenta k řádnému oznámení o předčasném splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta.

1.5.5. Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí vlastníků

Dluhopisů Vlastník Dluhopisů je oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti a Emitent se zavazuje splatit jmenovitou hodnotu daných Dluhopisů do 60 dní po obdržení žádosti.

1.5.6. Předčasné splacení Dluhopisů při výskytu Rozhodné

skutečnosti Je-li pravomocně rozhodnuto o úpadku Emitenta, nebo je-li pravomocně (nabývá-li takové rozhodnutí právní moci) rozhodnuto o zrušení Emitenta (dále také jako „Rozhodné skutečnosti“), je Emitent povinen bez zbytečného odkladu poté svolat způsobem upraveným v těchto Emisních podmínkách schůzi vlastníků Dluhopisů (dále také jako „Schůze“) k projednání Rozhodné skutečnosti. Vydal-li více než jednu emisi dluhopisů, svolá Emitent Schůzi jako společnou schůzi vlastníků všech vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů (dále také jako „Společná schůze“). V případě, že v době konání Schůze či Společné schůze svolané k projednání některé Rozhodné skutečnosti trvá tato Rozhodná skutečnost, je Schůze či Společná schůze oprávněna prostou většinou hlasů rozhodnout o předčasném splacení všech vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů této Emise nebo, jde-li o Společnou

schůzi, o předčasném splacení všech vydaných a dosud nesplacených dluhopisů všech emisí. Nerozhodne-li Schůze či Společná schůze o předčasném splacení Dluhopisů z jakéhokoli důvodu včetně toho, že Schůze či Společná schůze je neusnášeníschopná, právo rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů z důvodu výskytu konkrétní Rozhodné skutečnosti zaniká. Tím není dotčena možnost postupu v případě dalšího výskytu Rozhodné skutečnosti poté, co Rozhodná skutečnost, o které Schůze či Společná schůze jednala či měla jednat, zanikla. Rozhodne-li Schůze či Společná schůze o předčasném splacení Dluhopisů, stává se ke dni předčasné splatnosti Dluhopisů splatnou jmenovitá hodnota Dluhopisu spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem. Dnem předčasné splatnosti se zde rozumí poslední pracovní den prvního kalendářního měsíce následujícího po měsíci, ve kterém Schůze rozhodla o předčasném splacení Dluhopisů.

1.5.7. Společná ustanovení pro předčasné splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů dle tohoto článku těchto Emisních podmínek se jinak přiměřeně použijí ustanovení konkrétního článku emisních podmínek.

1.6. PLATEBNÍ PODMÍNKY

1.6.1. 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. Jmenovitá hodnota Dluhopisů nebo hodnota, která bude vyplacena při předčasné splatnosti Dluhopisů, bude splacena vlastníkům Dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi. V případě, že koruna česká, ve které jsou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, 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 dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení

vlastníkům Dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz koruny české na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek ani za případ neplnění dle těchto Emisních podmínek.

1.6.2. Den výplaty Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny k datům a za podmínek uvedených v člancích 1.4. a 1.5. těchto Emisních podmínkách (dále také jako „Den výplaty“). Případně-li Den výplaty na den, který není pracovním dnem, tj. dnem kdy jsou v České republice otevřeny banky, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoliv jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

1.6.3. Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy Oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo hodnotu, která bude vyplacena při předčasné splatnosti Dluhopisů, jsou osoby, které jsou vlastníky Dluhopisů ke konci dne, který o 10 (deset) pracovních dnů předchází Den výplaty (dále také jako „Rozhodný den pro splacení“). Pro účely určení příjemce výplaty úrokových výnosů a/nebo splatné jmenovité hodnoty Dluhopisů nebude Emitent přihlížet k těm převodům Dluhopisů, k jejichž vypořádání zápisem změny na příslušný seznam vlastníků Dluhopisů vedeným Emitentem dojde kdykoliv po Rozhodném dni pro splacení.

1.6.4. Provádění plateb Emitent bude provádět platby osobám oprávněným k výplatě hodnoty Dluhopisů nebo hodnoty, která bude vyplacena při předčasné splatnosti Dluhopisů, a to výhradně bezhotovostním převodem na bankovní účet uvedený za tímto účelem ve smlouvě o úpisu Dluhopisů uzavřené mezi Emitentem a vlastníkem Dluhopisů, nebo který vlastník Dluhopisů určí v písemné instrukci (dále také jako „Instrukce“), kterou v elektronické podobě doručí na e-

mailovou adresu emitenta nebo v listinné podobě do kanceláří emitenta. Instrukce musí mít písemnou formu podepsanou oprávněnou osobou (úředně ověřený podpis se vyžaduje) a musí obsahovat údaje o bankovním účtu umožňující Emitentovi platbu provést. Je-li oprávněná osoba při vydání Instrukce zastoupena, například jde-li o právnickou osobu zastoupenou členem jejího statutárního orgánu, musí být k Instrukci přiložen doklad o oprávnění zástupce jednat za oprávněnou osobu. Instrukce včetně případného dokladu o oprávnění zástupce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta, přičemž Emitent bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna za oprávněnou osobu takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že bude za oprávněnou osobu jednat zástupce, a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od oprávněné osoby. Jakákoliv oprávněná osoba, která v souladu s příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění nebo příslušným právním předpisem uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění vázané na daňový domicil nebo jinou skutečnost, je povinna doručit Emitentovi spolu s Instrukcí doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si mohou Emitent nebo příslušné orgány finanční a daňové správy vyžádat. Bez ohledu na oprávnění podle tohoto odstavce nebude Emitent prověřovat správnost a úplnost Instrukcí a neodpovídá za škody způsobené prodlením oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou Instrukce; to platí pro doklady doručované podle tohoto odstavce spolu s Instrukcí obdobně. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině se vyžaduje připojení příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle Haagské úmluvy o apostilaci (podle toho co je relevantní), nerozhodne-li Emitent v konkrétním případě jinak. Emitent může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Byl-li bankovní účet oprávněné osoby, z kterého došlo k úhradě částky za úpis Dluhopisů zrušen a nebyla-li Emitentovi doručena včas řádná Instrukce,

považuje se povinnost Emitenta zaplatit oprávněné osobě jakoukoliv dlužnou částku za splnění řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána z účtu Emitenta ve prospěch Oprávněné osoby do 5 (pěti) pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel řádnou Instrukci.

Povinnost Emitenta splatit jakoukoliv dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněnou řádně a včas v případě, že nejpozději v příslušný den výplaty je příslušná částka: i. připsána na účet banky oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o tuzemskou platbu v národní měně České republiky, nebo ii. odepsána z bankovního účtu Emitenta, jedná-li se o jinou platbu než uvedenou v bodě i. Emitent neodpovídá za jakékoliv zpoždění výplaty příslušné částky způsobené tím, že: i. oprávněná osoba nedodala včas řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované podle tohoto odstavce, ii. Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné, neaktuální nebo nepravdivé, nebo iii. takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněná osoba nemá v takových případech nárok na jakýkoli úrok nebo jinou náhradu za časový odklad příslušné platby.

1.6.5. Změna místa a způsobu provádění plateb Emitent může rozhodnout o změně způsobu a místa provádění plateb. Taková změna nesmí způsobit vlastníkům Dluhopisů újmu. Takové rozhodnutí bude vlastníkům Dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 1.10. těchto Emisních podmínek. Bude-li se změna týkat postavení nebo zájmu vlastníkům Dluhopisů, je Emitent povinen svolat schůzi vlastníkům.

1.7. ZDANĚNÍ

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů bude prováděno 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. Emitent přebírá odpovědnost za srážku

daně u zdroje, bude-li taková srážka vyžadována příslušnými právními předpisy České republiky účinnými ke dni takové platby. Osobám, které se stanou vlastníky Dluhopisů nebo investici do Dluhopisů zvažují, se doporučuje, aby se poradily se svými daňovými a dalšími poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, držení a pozbytí Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž příjmy z Dluhopisů mohou být zdaněny. Následující shrnutí právní úpravy zdaňování příjmů z dluhopisů v České republice účinné ke dni vyhotovení těchto Emisních podmínek se týká pouze českých daňových rezidentů, vychází z interpretace Emitenta a nemusí být ve všech ohledech správné, úplné a relevantní pro každého vlastníka Dluhopisů. Někteří vlastníci Dluhopisů, například určité investiční fondy, mohou mít speciální režim zdaňování příjmů z Dluhopisů. Veškeré uváděné informace se mohou měnit v závislosti na změnách právních předpisů nebo změnách v jejich výkladu. Emitent nepřebírá žádnou odpovědnost za jednání jakékoliv osoby v důsledku spolehnutí se na správnost, úplnost a relevantnost zde uvedených informací. Daňové právní předpisy členského státu investora do Dluhopisů a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

1.7.1. Zdaňování úrokových příjmů z dluhopisů. Úrokový výnos plynoucí poplatníkovi s daňovým rezidenstvím v České republice - fyzické osobě nyní podléhá 15 % srážkové dani. Srážku je povinen provést emitent při výplatě úrokových příjmů ve prospěch poplatníka. Daňová povinnost ve vztahu k úrokovým výnosům z dluhopisů je splněná okamžikem provedení srážky daně. Úrokový výnos plynoucí poplatníkovi s daňovým rezidenstvím v České republice - právnické osobě zahrnuje právnická osoba do svého obecného základu daně z příjmů, který nyní podléhá zdanění 21% sazbou daně z příjmů právnických osob. Právnická osoba je tak zároveň plátcem daně.

1.7.2. Zdaňování příjmů z prodeje dluhopisů Příjmy z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým

rezidentem, se zahrnují do základu daně dle § 10 zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále také jako „ZDP“), resp. dle § 7 ZDP v případě Dluhopisů, které byly zahrnuty do obchodního majetku této osoby, a podléhají (po snížení o uznatelné výdaje podle ZDP) dani z příjmů fyzických osob zpravidla v sazbě 15 % (nevyplývá-li z ustanovení ZDP sazba vyšší). Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou ve stejném zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů započíst až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů. Příjmy z prodeje Dluhopisů nezahrnutých do obchodního majetku jsou u fyzických osob při splnění dalších podmínek osvobozeny od daně z příjmů, přesáhne-li doba mezi nabytím a prodejem dluhopisů 3 roky. Příjmy z prodeje Dluhopisů a dalších cenných papírů jsou u fyzických osob osvobozeny od daně z příjmů, nepřesáhne-li jejich úhrn ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč. Příjmy z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají (po snížení o uznatelné výdaje podle ZDP) dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto právnických osob daňově uznatelné.

1.8. PROMLČENÍ Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 5 let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

1.9. SCHŮZE A ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

1.9.1. Působnost a svolání Schůze Emitent, vlastníků nebo vlastníci Dluhopisů mohou za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a příslušnými právními předpisy svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech vlastníků Dluhopisů. Emitent je oprávněn v případech stanovených Zákonem o dluhopisech nebo Emisními podmínkami svolat Společnou schůzi. Ustanovení těchto Emisních podmínek o Schůzi se vztahují i na Společnou schůzi, není-li uvedeno výslovně jinak. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li příslušný právní předpis jinak (zejména v

případě, kdy svolává Schůzi vlastník Dluhopisu v důsledku prodlení Emitenta se svoláním Schůze). Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud je jím vlastník nebo vlastníci Dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze: i. doručit Emitentovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů v Emisi, jíž se Schůze týká, opravňujících k účasti na svolávané Schůzi, a ii. tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle bodu i. výše a úhrada zálohy dle bodu ii. výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Emitent bez zbytečného odkladu svolá Schůzi a vyžádá si jejím prostřednictvím stanovisko vlastníků Dluhopisů v případě návrhu změn emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně emisních podmínek vyžaduje (dále jen „Změny zásadní povahy“). Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem uvedeným v článku 1.10. těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejméně 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Schůze vlastník nebo vlastníci Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve lhůtě 20 (dvacet) dnů přede dnem konání Schůze doručit do kanceláře Emitenta. Emitent zajistí uveřejnění oznámení způsobem a ve lhůtě uvedenými shora a poskytne svolavateli další potřebnou součinnost, neodpovídá však za obsah oznámení a za nedodržení zákonných lhůt svolavatelem odlišným od Emitenta. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň: i. údaje identifikující Emitenta, ii. název Dluhopisů, Datum emise a ISIN, byl-li přidělen, nebo jiný údaj identifikující Dluhopisy (v případě Společné schůze tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích), iii. místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je pracovním dnem a hodina začátku konání Schůze nesmí být dříve než v 9:00 hod. a později než 16:00 hod., iv. program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a v. den, který je rozhodný pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen

za účasti a se souhlasem všech vlastníků Dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

1.9.2. Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní: i. vlastník Dluhopisů, zapsaný v seznamu vlastníků Dluhopisů na konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze, nebo ii. osoba, která prokáže potvrzením od osoby, která byla na konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze zapsána v seznamu vlastníků Dluhopisů, že je vlastníkem Dluhopisů; potvrzení musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Emitenta. Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má na Schůzi takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila tato osoba ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze, a celkovou jmenovitou hodnotou Emise ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze, a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta, není spojeno hlasovací právo. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací právo. Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně nebo prostřednictvím zmocněnce, a poskytnout informace nezbytné k rozhodnutí či přijetí stanoviska Schůze. Dále jsou oprávněni společný zástupce (ve smyslu těchto Emisních podmínek), není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi, a hosté přizvaní Emitentem.

1.9.3. Průběh Schůze a rozhodování na ní Schůze je schopna se usnášet, jestliže se jí účastní osoby oprávněné k účasti na Schůzi vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představovala ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydané a dosud nesplacené části Emise. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze, a

které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta, se nezapočítávají pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze její svolavatel poskytne za účelem kontroly účasti na Schůzi informaci o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na Schůzi. Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda určený Emitentem. Schůzi svolané vlastníkem nebo vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu takové Schůze. Do zvolení předsedy předsedá takové Schůzi osoba určená svolavatelem. Schůze může usnesením ustanovit fyzickou nebo právnickou osobu společným zástupcem všech vlastníků Dluhopisů (dále také jako „Společný zástupce“). Společný zástupce je oprávněn: i. uplatňovat jménem všech vlastníků Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze, ii. kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta, a iii. činit jménem všech vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanovenými v rozhodnutí Schůze. V rozsahu, ve kterém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, s výjimkou hlasovacích práv, nemohou vlastníci Dluhopisů dané Emise uplatňovat svá práva samostatně. Tím není dotčeno právo Schůze odvolat Společného zástupce nebo určit jiného Společného zástupce. Společného zástupce může Schůze stejným způsobem, jako byl zvolen, i odvolat nebo jej nahradit jiným Společným zástupcem. Společný zástupce je povinen před svým ustanovením do funkce oznámit vlastníkům Dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze ve svém usnesení rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy vlastníků Dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce. Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se: i. schvaluje

změna Emisních podmínek, ke které je třeba předchozí souhlas Schůze, 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, nestanoví-li příslušný právní předpis jinak. Pokud do 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není Schůze usnášení schopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Byla-li rozpuštěna Schůze, která měla rozhodovat o změně Emisních podmínek, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (šesti) týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky usnášeníschopnosti uvedené v těchto Emisních podmínkách. Lhůta pro oznámení konání Schůze podle § 22 odst. 3 Zákona o dluhopisech se pro účely náhradní schůze vlastníků zkracuje na 5 pracovních dnů. Svolavatel je oprávněn svolat náhradní Schůzi rovněž současně se svoláním původní Schůze nebo kdykoli před konáním řádné Schůze tak, aby se konala alespoň 5 pracovních dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Svolavatel nejpozději v den následující po dni konání původní Schůze způsobem uvedeným v článku 1.10. těchto Emisních podmínek oznámí vlastníkům Dluhopisů, že původní Schůze nebyla schopna se usnášet.

1.9.4. Některá další práva vlastníků Dluhopisů Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, může osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu hlasovala na Schůzi proti návrhu příslušného usnesení nebo se Schůze nezúčastnila, požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně poměrného výnosu z nich a o odkup Dluhopisů za tržní cenu, jichž byla vlastníkem ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze, a které od takového okamžiku nepřevědla.

1.9.5. Zápis z jednání Zápis o Schůzi vypracuje svolavatel ve lhůtě 30 (třiceti) dnů ode dne jejího konání. V zápisu se uvede průběh a závěry Schůze, zejména přijatá usnesení. Je-li svolavatelem Schůze vlastník nebo vlastníci Dluhopisů, musí být zápis ze Schůze doručen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze Emitentovi do jeho kanceláří. Emitent je povinen do 30 (třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna její rozhodnutí způsobem podle článku 1.10. těchto Emisních podmínek. Zápis ze Schůze Emitent uschová do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici vlastníkům Dluhopisů k nahlédnutí v běžné pracovní době v kancelářích Emitenta. Pokud Schůze projednávala některý z případů uvedených v § 21 odst. 1 Zákona o dluhopisech, musí být o Schůzi pořízen notářský zápis. Pokud Schůze se změnou v případech uvedených v § 21 odst. 1 Zákona o dluhopisech souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch vlastníků dluhopisů, kteří se změnou souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto vlastníků Dluhopisů měl ve svém vlastnictví ke konci dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů den konání Schůze.

1.9.6. Změny Emisních podmínek Ke změně Emisních podmínek se vyžaduje předchozí souhlas Schůze. Souhlas Schůze se však nevyžaduje: i. ke změně přímo vyvolané změnou právní úpravy, ii. ke změně, která nemá negativní dopad na postavení nebo zájmy vlastníků dluhopisů, nebo, iii. v případě, že žádný z vydaných Dluhopisů, ke kterým se vztahují Emisní podmínky, jichž se změna týká, není ve vlastnictví osoby odlišné od Emitenta, nebo iv. do doby vydání prvního z Dluhopisů. Emitent bez zbytečného odkladu po změně Emisních podmínek uveřejní způsobem podle článku 1.10. těchto Emisních podmínek tuto změnu Emisních podmínek a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně. Investor, který před uveřejněním změny Emisních podmínek, ke které se vyžaduje předchozí souhlas Schůze, nebo ke které došlo podle bodu iv. výše, souhlasil s koupí nebo s upsáním Dluhopisu, a k tomuto Dluhopisu ještě nenabyl vlastnické právo, je oprávněn od koupě nebo upsání odstoupit ve lhůtě 5 (pět) pracovních dnů poté, co je uveřejněna změna Emisních podmínek.

1.10. OZNÁMENÍ Nestanoví-li Emisní podmínky nebo donucující ustanovení právního předpisu jinak, bude jakékoli oznámení vlastníkům Dluhopisů platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách Emitenta dostupných na adrese www.krelcentral.cz v sekci „Pro investory“. Stanoví-li Emisní podmínky nebo donucující ustanovení právního předpisu jiný způsob uveřejnění některého z oznámení vyžadovaného podle Emisních podmínek, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním způsobem předepsaným Emisními podmínkami nebo právním předpisem. Bude-li některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude za datum uveřejnění oznámení považováno datum jeho prvního uveřejnění.

1.11. ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK Dluhopisy jsou vydávány v souladu s právními předpisy, které jsou obecně závaznými na území České republiky, zejména v souladu se Zákonem o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a vlastníky Dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, Emisních podmínek nebo s nimi související budou v prvním stupni rozhodovány Městským soudem v Praze, nestanoví-li donucující ustanovení právního předpisu jinak. Emitent nepředpokládá překlad Emisních podmínek do jiných jazyků. Pokud by tak učinil, rozhodující jazykovou verzí Emisních podmínek bude verze v českém jazyce.

V Praze dne 1. Července 2023


Krel Central a.s.
Václavské náměstí 832/19
110 00 Praha
emitent: IČ: 09637109, DIČ: CZ09637109