



**Rastový prospekt EÚ vypracovaný vo forme základného prospektu
vyhotovený na účely dlhopisového programu
v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených dlhopisov
800.000.000,- CZK s celkovou dobou trvania programu 10 rokov**

Tento dokument predstavuje úniový prospekt pre rast vypracovaný vo forme základného prospektu (ďalej len „**Základný prospekt**“) pre dlhopisy vydávané v rámci dlhopisového programu (ďalej len „**Prvý dlhopisový program**“) spoločnosti WOOD SEEDS s.r.o, IČO: 08182281, so sídlom Švédská 1538/ 22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 342031 (ďalej len „**Emitent**“). Na základe Prvého dlhopisového programu je Emitent oprávnený vydávať v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi jednotlivé emisie dlhopisov (ďalej len „**Dlhopisy**“ alebo „**Emisie dlhopisov**“). Celková menovitá hodnota všetkých vydaných a nesplatených Dlhopisov nesmie v žiadnom momente prekročiť sumu 800.000.000,- CZK (slovami: *osemsto miliónov korún českých*) (resp. ekvivalent tejto sumy v iných menách). Doba trvania Prvého dlhopisového programu, tj. doba, počas ktorej môže Emitent vydávať jednotlivé Emisie dlhopisov v rámci Prvého dlhopisového programu, je 10 rokov. Dlhopisy sa riadia českým právom.

Prvý dlhopisový program popísaný v tomto Základnom prospekte je prvým dlhopisovým programom Emitenta a bol zriadený v roku 2019. Emitent dňa 24.11.2022 rozhodol o zmene podmienok Prvého dlhopisového programu (vrátane navýšenia jeho maximálneho objemu z 500.000.000,- CZK na 800.000.000,- CZK), a to tak, že všetky Emisie dlhopisov vydané po právoplatnom schválení tohto Základného prospektu Českou národnou bankou (ďalej len „**ČNB**“) sa budú riadiť Prvým dlhopisovým programom tak, ako je popísaný v tomto Základnom prospekte.

Pre každú Emisiu dlhopisov vydávanú v rámci Prvého dlhopisového programu pripraví Emitent doplnok spoločných emisných podmienok Prvého dlhopisového programu pre takú príslušnú Emisiu dlhopisov (ďalej len „**Doplnok dlhopisového programu**“). V Doplnku dlhopisového programu bude najmä určená menovitá hodnota, podoba, forma (ak bude relevantná) a počet Dlhopisov tvoriacich danú Emisiu dlhopisov, dátum emisie danej Emisie dlhopisov a spôsob úpisu Dlhopisov v rámci tejto Emisie dlhopisov, výnos Dlhopisov danej Emisie dlhopisov a ich emisný kurz, dátumy výplat úrokových výnosov Dlhopisov danej Emisie dlhopisov (ak sa nebude jednať o Dlhopisy s výnosom na báze diskontu) a dátum konečnej splatnosti Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ako aj ďalšie podmienky Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ktoré nie sú upravené v rámci spoločných emisných podmienok Prvého dlhopisového programu, ktorých znenie je uvedené v kapitole 6. „*Spoločné emisné podmienky Dlhopisov*“ tohto Základného prospektu (ďalej len „**Emisné podmienky**“). Ak Emitent rozhodne, že Dlhopisy vydané v rámci individuálnej Emisie dlhopisov budú umiestňované formou verejnej ponuky, pripraví Emitent samostatný dokument predstavujúci tzv. konečné podmienky v zmysle článku 8 ods. 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14.6. 2017 o prospekte, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke alebo prijatí cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Nariadenie o prospekte**“), ktorý bude okrem Doplnku dlhopisového programu obsahovať tiež informácie o podmienkach ponuky Dlhopisov (ďalej len „**Podmienky ponuky**“ a spoločne s Doplnkom dlhopisového programu len „**Konečné podmienky**“) tak, aby Konečné podmienky spolu s týmto Základným prospektom (vrátane jeho prípadných dodatkov) tvorili prospekt príslušnej Emisie dlhopisov. Konečné podmienky budú obsahovať osobitný súhrn príslušnej Emisie dlhopisov a budú uverejnené a podané na uloženie ČNB v súlade s článkom 8 ods. 5 Nariadenia o prospekte.

Ak sa objaví významná nová skutočnosť, podstatná chyba alebo podstatná nepresnosť týkajúca sa informácií uvedených v tomto Základnom prospekte, ktoré by mohli ovplyvniť hodnotenie Dlhopisov a ktoré sa objavili, alebo boli zistené od okamihu, keď bol tento Základný prospekt schválený ČNB do ukončenia doby trvania verejnej ponuky Dlhopisov, uvedú sa tieto bez zbytočného odkladu v dodatku k tomuto Základnému prospektu schválenom ČNB a uverejnenom v súlade s Nariadením o prospekte.

Tento Základný prospekt bol vyhotovený 25.11.2022 v súlade s Nariadením o prospekte a delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14.3.2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte, pokiaľ ide o formát,

obsah, kontrolu a schválenie prospektu, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke cenných papierov, alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu a zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 v znení neskorších predpisov a **schválený rozhodnutím ČNB č.j.: 2022/125822/570 k sp . zn. . S-Sp-2022/00095/CNB/572 zo dňa 29.11.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.11.2022. Tento Základný prospekt je platný pre účely verejnej ponuky po dobu 12 (dvanástich) mesiacov od jeho právoplatného schválenia ČNB, t.j. do dňa 30.11.2023 vrátane. Povinnosť doplniť Základný prospekt v prípade významných nových skutočností, podstatných chýb alebo podstatných nepresností sa neuplatní po skončení platnosti tohto Základného prospektu.**

Tento Základný prospekt nie je verejnou ani inou ponukou na kúpu akýchkoľvek Dlhopisov. V prípade rozporu medzi informáciami uvádzanými v tomto Základnom prospekte, jeho dodatkoch a/alebo Konečných podmienkach platí vždy naposledy uverejnený údaj.

Emitent neschválil akékoľvek iné vyhlásenia alebo informácie o Prvom dlhopisovom programe, Emitentovi alebo Dlhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Základnom prospekte, jeho dodatkoch a jednotlivých Konečných podmienkach. Na žiadne takéto iné vyhlásenie alebo informácie sa nemožno spoľahnúť ako na vyhlásenie alebo informácie schválené Emitentom.

Pokiaľ nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Základnom prospekte uvedené k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Odovzdanie tohto Základného prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia. Tieto informácie môžu byť navyše ďalej menené či dopĺňované prostredníctvom jednotlivých dodatkov Základného prospektu a upresňované či dopĺňované prostredníctvom jednotlivých Konečných podmienok.

Za záväzky Emitenta, vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, neručí Česká republika ani ktorákoľvek jej inštitúcia, ministerstvo alebo jej politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy), ani ich iným spôsobom nezabezpečuje.

Rozširovanie tohto Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov jednotlivých Emisií dlhopisov vydávaných v rámci Prvého dlhopisového programu sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom a obdobne nemusí byť umožnená ani ich ponuka, s výnimkou Českej republiky a prípadných ďalších krajín, v ktorých budú po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu splnené podmienky pre ponuku, predaj alebo kúpu Dlhopisov, najmä v Slovenskej republike, vo vzťahu k ktorej má Emitent po vyhotovení tohto Základného prospektu záujem niektoré Emisie dlhopisov verejne ponúkať, a to v súlade s podmienkami kapitoly V. Nariadenia o prospekte. Dlhopisy najmä nebudú registrované v súlade so zákonom o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 (ďalej len „**Zákon o cenných papieroch USA**“) a nesmú byť ponúkané, predávané alebo odovzdávané na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických (tak, ako sú tieto pojmy definované v Nariadení vydanom na vykonanie Zákona o cenných papieroch USA) inak ako na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa Zákona o cenných papieroch USA alebo v rámci obchodu, ktorý nepodlieha registračnej povinnosti podľa Zákona o cenných papieroch USA. Osoby, do ktorých držby sa tento Základný prospekt dostane, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých krajinách vzťahujú k ponuke, nákupu alebo predaju Dlhopisov alebo držbe a rozširovaniu akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dlhopisom.

Nadobúdateľom Dlhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä daňových predpisov Českej republiky, prípadne aj Slovenskej republiky, a iných krajín, v ktorých sú rezidentmi, a iných príslušných štátov, a ďalej všetky príslušné medzinárodné dohody a ich vplyv na konkrétne investičné rozhodnutia.

Vlastníci dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v článku 1.2.1 Emisných podmienok), vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich držanie Dlhopisov, ako aj predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi, a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavali.

Tento Základný prospekt, jeho prípadné dodatky a akékoľvek ďalšie informácie, ktoré je Emitent v súvislosti s týmto Základným prospektom a Dlhopismi povinný zverejňovať, sú všetkým záujemcom po predchádzajúcom dohovore bezplatne k dispozícii na nahliadnutie v dohodnutý čas v prevádzke Emitenta na adrese Masarykovo námestie 1, 331 41 Kralovice, Česká republika. Tieto dokumenty sú k dispozícii aj v elektronickej podobe na internetovej stránke Emitenta v sekcii: „Pre investorov“ na tejto adrese: www.woodseeds.com. Informácie uvedené na webových stránkach Emitenta (s výnimkou informácií zahrnutých do tohto Základného prospektu odkazom) nie sú súčasťou Základného prospektu a neboli skontrolované ani schválené ČNB.

Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za vyhlásenie či záväzný sľub Emitenta

týkajúce sa budúcich udalostí alebo výsledkov, pretože tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia úplne alebo sčasti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť. Zájemcovia o kúpu Dlhopisov jednotlivých Emisií dlhopisov si musia sami podľa svojich pomerov určiť vhodnosť takejto investície.

Každý záujemca by mal najmä, nie výlučne, (i) mať dostatočné znalosti a skúsenosti na účelne ocenenie Dlhopisov, výhod a rizík investície do Dlhopisov a ohodnotiť informácie obsiahnuté v tomto Základnom prospekte (vrátane jeho prípadných dodatkov) a príslušných Konečných podmienkach priamo alebo odkazom, (ii) mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie a prístup k nim, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie, investície do Dlhopisov a jej dopadu na svoje celkové investičné portfólio, (iii) mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu k tomu, aby bol pripravený niesť všetky riziká investície do Dlhopisov, a to vrátane Dlhopisov prípadne emitovaných v cudzích menách, (iv) úplne rozumieť podmienkam Dlhopisov (tomuto Základnému prospektu, jeho prípadným dodatkom, príslušným Konečným podmienkam a ďalšej aplikovateľnej právnej úprave) a byť oboznámený so správaním či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu a (v) byť schopný oceniť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť znášať možné riziká.

Niektoré v tomto Základnom prospekte použité výrazy sú definované v kapitole 13. „Zoznam použitých definícií, pojmov a skratiek“ tohto Základného prospektu.

Ak bude tento Základný prospekt preložený do iného jazyka, je v prípade výkladového rozporu medzi znením tohto Základného prospektu v českom jazyku a znením tohto Základného prospektu preloženého do iného jazyka rozhodujúce znenie tohto Základného prospektu v českom jazyku.

OBSAH

1.	ÚDAJE ZAČLENENÉ ODKAZOM	5
2.	VŠEOBECNÝ POPIS PONUKOVÉHO PROGRAMU	6
3.	ZODPOVEDNÉ OSOBY, VYHLÁSENIE ALEBO SPRÁVA ZNALCA A INFORMÁCIE OD TRETÍCH STRÁN	8
3.1	ZODPOVEDNÉ OSOBY	8
3.2	VYHLÁSENIE ZODPOVEDNEJ OSOBY	8
3.3	VYHLÁSENIE ALEBO SPRÁVA ZNALCA	8
3.4	INFORMÁCIE OD TRETÍCH STRÁN	8
3.5	VYHLÁSENIE O SCHVÁLENÍ ZÁKLADNÉHO PROSPEKTU	9
4.	STRATÉGIA, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTREDIE	10
4.1	ÚDAJE O EMITENTOVI	10
4.2	PREHĽAD PODNIKANIA EMITENTA A SKUPINY	11
4.3	ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA SKUPINY	21
4.4	ÚDAJE O TRENDPOCH	22
4.5	PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU	22
5.	RIZIKOVÉ FAKTORY	23
5.1	RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K EMITENTOVI A SPOLOČNOSTIAM SKUPINY	23
5.2	RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV	28
6.	SPOLOČNÉ EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV	31
7.	FORMULÁR PRE KONEČNÉ PODMIENKY	51
8.	SPRÁVA A RIADENIE EMITENTA	62
8.1	KONATEĽ EMITENTA	62
8.2	KONTROLNÝ ORGÁN EMITENTA	62
8.3	VÝZNAMNÉ ČINNOSTI, KTORÉ ČLENOVIA ORGÁNOV EMITENTA VYKONÁVAJÚ MIMO EMITENTA	62
9.	FINANČNÉ VÝKAZY A KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI EMITENTA	63
9.1	HISTORICKÉ FINANČNÉ ÚDAJE	63
9.1.1	AUDITOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA EMITENTA K 31.12.2021	63
9.1.2	NEOVERENÁ OTVÁRACIA SÚVAHA EMITENTA K 1.1.2022	65
9.1.3	NEOVERENÁ MEDZITÝMNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA EMITENTA K 31.8.2022	65
9.2	ZMENA ROZHODNÉHO ÚČTOVNÉHO DŇA	67
9.3	ÚČTOVNÉ ŠTANDARDY	67
9.4	ZMENA ÚČTOVNÉHO RÁMCA	67
9.5	KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA	67
9.6	VEK FINANČNÝCH ÚDAJOV	68
9.7	MEDZITÝMNE A INÉ FINANČNÉ ÚDAJE	68
9.8	ĎALŠIE ÚDAJE OVERENÉ AUDÍTOROM ALEBO INÝMI AUDÍTORMI	68
9.9	KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI (KPI)	68
9.10	VÝZNAMNÁ ZMENA FINANČNEJ POZÍCIE	68
10.	ÚDAJE O SPOLOČNÍKOCH EMITENTA	69
10.1	HĽAVNÍ SPOLOČNÍCI A AKCIONÁRI	69
10.2	SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIE	69
10.3	KONFLIKT ZÁUJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOV A VRCHOLOVÉHO VEDENIA EMITENTA	69
10.4	VÝZNAMNÉ ZMLUVY	69
11.	ZDANENIE V ČESKEJ REPUBLIKE A SLOVENSKEJ REPUBLIKE	71
11.1	ZDANENIE V ČESKEJ REPUBLIKE	71
11.2	ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE	72
12.	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	74
13.	ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK	75

1. ÚDAJE ZAČLENENÉ ODKAZOM

Na internetovej stránke Emitenta www.woodseeds.com v sekcii „ *Pre investorov* “ sú umiestnené nasledujúce dokumenty, ktoré sú do tohto Základného prospektu zahrnuté odkazom:

Informácie	Dokument a odkaz	Strana
Auditovaná účtovná závierka Emitenta k 31.12.2021 so správou Audítora	Správa audítora o overení ročnej účtovnej závierky za rok 2021* https://www.woodseeds.com/files/ugd/941456_feed4d2431194ca7bc498d8bbd44ea50.pdf	Strany 1-4 – správa Audítora Strany 5-23 - účtovná závierka Emitenta k 31.12.2021
Neoverená otváracia súvaha Emitenta k 1.1.2022 s komentárom podľa §11b Zákona o premenách	Komentár k otváracjej súvahe spoločnosti WOOD SEEDS s.r.o. https://www.woodseeds.com/files/ugd/941456_4dbc600e78f54869879286f8e82f0e1f.pdf	Strany 1-2 – komentár podľa § 11 Zákona o premenách Strany 3-6 - otváracia súvaha Emitenta k 1.1.2022
Neoverená medzitýmna účtovná závierka Emitenta k 31.8.2022	Medzitýmna závierka Emitenta k 31.8.2022 https://www.woodseeds.com/files/ugd/941456_8c87f91cec7742288cc42ab2fcce70d3.pdf	Strany 1-10 – medzitýmna účtovná závierka Emitenta k 31.8.2022

* Vo vzťahu k vyššie popísanému dokumentu Správa audítora o overení ročnej účtovnej závierky za rok 2021 Emitent vyhlasuje, že formou odkazu sú do tohto Základného prospektu začlenené iba určité časti tohto dokumentu. Emitent preto v zmysle ustanovenia poslednej vety článku 19 ods. 1 Nariadenia o prospekte vyhlasuje, že časti tohto dokumenty, ktoré do tohto Základného prospektu začlenené neboli, buď nie sú pre investora významné, alebo sú spomenuté v inej časti tohto Základného prospektu.

2. VŠEOBECNÝ POPIS PONUKOVÉHO PROGRAMU

Cieľom nasledujúceho popisu nie je podať vyčerpávajúci prehľad prvého dlhopisového programu. Nasledujúci popis musí byť vždy posudzovaný v spojení s ďalšími časťami tohto Základného prospektu a jeho prípadnými dodatkami a vo vzťahu k príslušnej Emisii dlhopisov vydaných v rámci Prvého dlhopisového programu, vrátane Konečných podmienok.

Slová a výrazy použité v tejto kapitole 2. „Všeobecný popis ponukového programu“ majú rovnaký význam ako výrazy definované v iných častiach tohto Základného prospektu, najmä v kapitole 6. „Spoločné emisné podmienky Dlhopisov“ tohto Základného prospektu.

<i>Emitent:</i>	WOOD SEEDS s.r.o
<i>LEI:</i>	3157004CFGD745LKYZ81
<i>Popis ponukového programu:</i>	Prvý dlhopisový program Emitenta zriadený v roku 2019, ako je popísaný v tomto Základnom prospekte. Rozhodnutím Emitenta zo dňa 24.11.2022 o zmene podmienok Prvého dlhopisového programu došlo najmä k (i) navýšeniu jeho maximálneho objemu z 500.000.000,- CZK na 800.000.000,- CZK, (ii) obmedzeniu povinnosti Emitenta zvoliť Schôdzu výlučne, kedy Emitent navrhuje zmeny Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplnkom dlhopisového programu, pokiaľ sa predchádzajúci súhlas Schôdze k takejto zmene Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplnkom dlhopisového programu, vyžaduje zákonom a (iii) vylúčenie možnosti oddelenia práva na úrokový výnos Dlhopisov formou vydania kupónov.
<i>Maximálna celková menovitá hodnota Prvého dlhopisového programu:</i>	Celková menovitá hodnota všetkých vydaných a nesplatených Dlhopisov nesmie v žiadnom momente prekročiť sumu 800.000.000,- CZK (slovami: osemsto miliónov korún českých) (resp. ekvivalent tejto sumy v iných menách).
<i>Druh, podoba a forma Dlhopisov:</i>	Všetky Dlhopisy budú dlhopismi v zmysle § 2 ods. 1 Zákona o dlhopisoch vydanými súkromnoprávnou obchodnou spoločnosťou (korporátnymi dlhopismi). Dlhopisy vydávané v rámci Prvého dlhopisového programu môžu byť vydané ako zaknihované cenné papiere alebo listinné cenné papiere. Listinné Dlhopisy budú vždy cennými papiermi na doručiteľa.
<i>Obmedzenie prevoditeľnosti Dlhopisov:</i>	Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je obmedzená. Pokiaľ to nebude odporovať platným právnym predpisom, môžu byť pred splatením zaknihovaných Dlhopisov prevody všetkých zaknihovaných Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ktorých sa splatenie týka, pozastavené od dátumu ex-istiny až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Administrátora (alebo Emitenta, ak nebude funkcia Administrátora pre danú Emisiu dlhopisov v príslušnom čase obsadená) je Vlastník dlhopisov povinný k takému pozastaveniu prevodov Dlhopisov konkrétnej Emisie dlhopisov poskytnúť potrebnú súčinnosť. Táto skutočnosť bude oznámená v súlade s článkom 12 Emisných podmienok.
<i>Status Dlhopisov:</i>	Dlhopisy vydané v rámci jednotlivých Emisií dlhopisov a všetky Emitentove peňažné záväzky z takých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (<i>pari passu</i>) ako medzi sebou navzájom, tak aspoň rovnocenné (<i>pari passu</i>) voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadeným a nezabezpečeným záväzkom Emitenta s výnimkou tých záväzkov Emitenta, pri ktorých ustanovujú inak kogentné ustanovenia právnych predpisov.
<i>Oddelenie práva na výnos Dlhopisov:</i>	Oddelenie práva na výnos Dlhopisov je vylúčené Emisnými podmienkami.
<i>Mena:</i>	Mena Dlhopisov každej Emisie dlhopisov bude špecifikovaná v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, a to v súlade so všetkými aplikovateľnými

právnymi či regulačnými predpismi.

- Splatnosť:* Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov Emitentom alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku podľa Emisných podmienok, bude celá nesplatená menovitá hodnota Dlhopisov danej Emisie dlhopisov splatená naraz ku Dňu konečnej splatnosti dlhopisov, ktorý bude ku každej konkrétnej Emisii dlhopisov uvedený v každej emisii dlhopisov.
- Predčasné splatenie Dlhopisov:* Pokiaľ Doplnok dlhopisového programu konkrétnej Emisie dlhopisov také právo Emitenta nevylúči, je Emitent oprávnený kedykoľvek na základe svojho rozhodnutia riadne oznámeného Vlastníkom dlhopisov všetky zatiaľ nesplatené Dlhopisy konkrétnej Emisie dlhopisov predčasne splatiť ku dňu uvedenému v oznámení o predčasnom splatení, a to buď úplne, alebo v prípade Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom, prípadne tiež len čiastočne, a to aj opakovane. Emitent je ďalej v súlade s Emisnými podmienkami oprávnený urobiť predčasne splatnými Dlhopisy vo vlastníctve Emitenta.
- Vlastníci dlhopisov sú oprávnení žiadať predčasné splatenie nimi vlastnených Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov jedine v prípadoch a za podmienok uvedených v článkoch 8a 13.4 Emisných podmienok.
- Výnos Dlhopisov:* V rámci Prvého dlhopisového programu môžu byť vydávané Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom a Dlhopisy s výnosom na báze diskontu, t.j. Dlhopisy s výnosom podľa ustanovenia § 16 písm. a) a b) Zákona o dlhopisoch.
- Rating:* Emitent ani Dlhopisy ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu nemajú rating.
- Rozhodné právo:* Všetky práva a povinnosti, vrátane mimozmluvných záväzkových vzťahov, vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právom Českej republiky, najmä Zákonom o dlhopisoch.
- Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty a Manažér* Určená prevádzkareň, Administrátor, Agent pre výpočty a Manažér budú vo vzťahu ku každej Emisii dlhopisov určené podľa Emisných podmienok a príslušného Doplnku dlhopisového programu, pričom pokiaľ v príslušnom Doplnku dlhopisového programu nebude niektorá z uvedených pozícií pre príslušnú Emisiu dlhopisov obsadená alebo sa uvoľní po dobu trvania príslušnej Emisie dlhopisov, bude príslušné činnosti vykonávať sám Emitent.

3. ZODPOVEDNÉ OSOBY, VYHLÁSENIE ALEBO SPRÁVA ZNALCA A INFORMÁCIE OD TRETÍCH STRÁN

3.1 Zodpovedné osoby

Osobou zodpovednou za údaje uvedené v tomto Základnom prospekte, vrátane popisu Dlhopisov, je Emitent – spoločnosť WOOD SEEDS s.r.o, IČO: 08182281, so sídlom Švédská 1538/22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 342031.

3.2 Vyhlásenie zodpovednej osoby

Emitent vyhlasuje, že podľa jeho najlepšieho vedomia sú údaje obsiahnuté v tomto Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou a že v tomto Základnom prospekte neboli zmlčené žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť význam tohto Základného prospektu.

V Kraloviciach, dňa 25.11.2022

WOOD SEEDS s.r.o.

(podpis)

Meno: Adam Beneš

Funkcie: konateľ

3.3 Vyhlásenie alebo správa znalca

Tento Základný prospekt neobsahuje správy znalcov, s výnimkou správy audítora k auditovanej účtovnej závierke Emitenta k 31.12.2021. Audit uvedenej účtovnej závierky Emitenta vykonal Ing. Martin Teyrovský, so sídlom Sarajevská 1051/10, 120 00 Praha 2, Česká republika, vedený v registri audítorov Komory audítorov Českej republiky pod evidenčným číslom oprávnenia 2134 (ďalej len „**Audítor**“).

Správa Audítora k účtovnej závierke Emitenta k 31.12.2021 bola spracovaná na základe žiadosti Emitenta a do tohto Základného prospektu bola zaradená so súhlasom Audítora a na účely tohto Základného prospektu.

Audítor nemá žiadny podstatný záujem v Emitentovi. Emitent v tejto súvislosti zvažil predovšetkým možné vlastníctvo podielov v Emitentovi Audítorom, možnú predchádzajúcu účasť Audítora v orgánoch Emitenta, možný pracovný či obdobný pomer Audítora k Emitentovi či možné prepojenie Audítora s inými osobami zúčastnenými na Emisiách dlhopisov či inak na Prvom dlhopisovom programe.

3.4 Informácie od tretích strán

Emitent v tomto Základnom prospekte na miestach konkrétne označených poznámkou pod čiarou vychádza z nasledujúcich zdrojov obsahujúcich informácie od tretích strán, aktuálnych k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu:

- (a) článok *Zalesňovanie dosiahlo rekordnú úroveň*, dostupný na webe <https://www.statistikaamy.cz/2022/08/23/zalesnovani-dosahlo-rekordni-urovne/>;
- (b) článok *Ťažba dreva v roku 2020: 35,8 mil. kubíkov*, dostupný na webe <https://www.silvarium.cz/lesnictvi/tezba-drivi-v-roce-2020-35-8-mil-m3/>;
- (c) článok *Cenový vývoj guľatiny a reziva*, publikovaný v Drevárskom magazíne, číslo 7-8/2022, dostupnom na webe <https://drevmag.com/sk/casopis-drevarske-magazin/>;
- (d) článok *Drevo je najdrahšie za dvadsať rokov. Na trhu chýba hlavne to lacné z Ruska a Bieloruska*, dostupný na webe <https://spravy.aktualne.cz/ekonomika/ceny-dreva/r~89d8c662d74f11ec8980ac1f6b220ee8/>;
- (e) dokument *Správa o lesnom hospodárstve v Slovenskej republike za rok 2020*, dostupný na webe <https://www.mpsr.sk/zelena-sprava-2021/123---17322/>;

- (f) článok *SVOL: Ceny dreva sú najvyššie za 20 rokov, stúpajú od minulej jari*, dostupný na webe <https://www.ceskenoviny.cz/zpravy/svol-ceny-dreva-jsou-nejvyssi-za-20-let-stoupaji-od-lonskeho-jara/2194792>;
- (g) článok *Drevárske firmy vyzvali štátne Lesy SR, aby znížili ceny dreva*, dostupný na webe <https://dennikn.sk/minuta/2957360>;
- (h) článok *Slovensku hrozí nebezpečná kríza : Zväz spracovateľov dreva SR navrhuje konkrétne riešenie*, dostupný na webe <https://www.startitup.sk/slovensku-hrozi-nebezpecna-kriza-zvaz-spracovatelov-dreva-sr-navrhuje-konkretne-riesenie/>;
- (i) článok *Inflácia v eurozóne bola v októbri opäť rekordná, vzrástla na 10,7 percenta*, dostupný na webe
- (j) dokument *Makroekonomická predikcia Českej republiky MF ČR z novembra 2022*, dostupný na webe <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-november-2022-49272>, a
- (k) priebežne aktualizované prognózy ČNB dostupné na webe <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>.

Emitent vyhlasuje a potvrdzuje, že informácie z vyššie uvedených zdrojov boli presne reprodukované, a pokiaľ je Emitentovi známe a v miere, v ktorej je schopný to zistiť z informácií zverejnených príslušnou tretou stranou, neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce.

3.5 Vyhlásenie o schválení Základného prospektu

Emitent týmto prehlasuje, že:

- (a) tento Základný prospekt schválila ČNB ako príslušný orgán podľa Nariadenia o prospekte;
- (b) ČNB schvaľuje tento Základný prospekt iba z hľadiska toho, že spĺňa normy týkajúce sa úplnosti, zrozumiteľnosti a súdržnosti, ktoré ukladá Nariadenie o prospekte a toto schválenie by sa nemalo chápať ako potvrdenie Emitenta, ktorý tento Základný prospekt vyhotovuje ani kvality Dlhopisov, pričom ČNB neposudzuje hospodárske výsledky ani finančnú situáciu Emitenta a schválením tohto Základného prospektu negarantuje budúcu ziskovosť Emitenta ani jeho schopnosť zaplatiť úrokové výnosy, menovitú hodnotu alebo inú platbu vyplývajúcu z Dlhopisov;
- (c) schválenie uvedené pod písm. (b) vyššie by sa nemalo chápať ako potvrdenie Emitenta ani kvality Emitentom vydaných Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Základného prospektu, a investori by tak vždy mali vykonať svoje vlastné posúdenie vhodnosti investovania do Dlhopisov, a
- (d) tento Základný prospekt bol vypracovaný vo forme úniového prospektu pre rast podľa článku 15 Nariadenia o prospekte, kedy Emitent spĺňa všetky tri kritériá pre malé a stredné podniky uvedené v článku 2 písm. f) bode i) Nariadenia o prospekte v spojení s článkom 15 odsekom 1 písmenom a) Nariadenie o prospekte.

4. STRATÉGIA, VÝSLEDKY A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE

4.1 Údaje o Emitentovi

Právny a obchodný názov:	WOOD SEEDS s.r.o
Registrácia:	spoločnosť zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 342031, IČ: 08182281
LEI:	3157004CFGD745LKYZ81
Dátum založenia a vzniku a doba trvania:	Emitent bol založený a vznikol dňa 20.5.2019 a bol založený na dobu neurčitú.
Sídlo a právna forma:	Emitent sídli na adrese Švédská 1538/22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, a k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu je spoločnosťou s ručením obmedzeným založenou a existujúcou podľa práva Českej republiky.
Právne predpisy, ktorými sa Emitent riadi:	Emitent sa pri svojej činnosti riadi českými právnymi predpismi, najmä zákonom č. 89/2012 Zb., Občiansky zákonník, zákonom č. 586/1992 Zb., o daniach z príjmov, zákonom č. 235/2004 Zb., o dani z pridanej hodnoty, zákonom č. 280/2009 Zb., daňový poriadok, zákonom č. 563/1991 Zb., o účtovníctve, zákonom č. 256/2004 Zb., o podnikaní na kapitálovom trhu, zákonom č. 125/2008 Zb., o premenách obchodných spoločností a družstiev, zákonom č. 26/2000 Zb., o verejných dražbách, zákonom č. 256/2013 Zb., o katastri nehnuteľností, zákonom č. 100/2001 Zb., o posudzovaní vplyvov na životné prostredie, zákonom č. 289/1995 Zb. o lesoch zákonom č. 114/1992 Zb. o ochrane prírody a krajiny a zákonom č. 226/2013 Zb. o uvádzaní dreva a drevárskych výrobkov na trh.
Telefonický kontakt:	+420 725 710 222
Webové stránky Emitenta:	www.woodseeds.com; informácie uvedené na webových stránkach Emitenta nie sú súčasťou tohto Základného prospektu, ibaže sú tieto informácie do tohto Základného prospektu začlenené formou odkazu

Emitent si k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nie je vedomý žiadnej nedávnej udalosti špecifickej pre Emitenta, ktorá by mala podstatný význam pri hodnotení platobnej schopnosti Emitenta, s výnimkou dôsledkov Fúzie, t.j. vnútroštátnej fúzie zlúčením s dcérskou spoločnosťou Emitenta, spoločnosťou HBR WOOD s.r.o., IČO: 04111885, so sídlom Michalská 432/12, Staré Mesto, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 242066 (ďalej len „**HBR WOOD**“); základné parametre Fúzie, vrátane jej hlavných dôvodov a dôsledkov pre Emitenta, sú uvedené v podkapitole 9.10., *Významná zmena finančnej pozície* tohto Základného prospektu.

Emitent ani Dlhopisy ku dňu vydania tohto Základného prospektu nemajú rating.

Odo dňa 31.8.2022 nedošlo u Emitenta k významným zmenám štruktúry výpožičiek a financovania Emitenta.

Emitent očakáva, že každá jeho činnosť bude financovaná najmä, nie výlučne:

- z prostriedkov získaných z Emisií dlhopisov realizovaných v rámci Prvého dlhopisového programu či z iných emisií dlhopisov realizovaných Emitentom, najmä emisií dlhopisov prípadne realizovaných Emitentom po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu v rámci druhého (zaisteného) dlhopisového programu Emitenta zriadeného v roku 2020 v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených dlhopisov 500.000.000,- CZK (ďalej len „**Druhý dlhopisový program**“);
- z bankových úverov či iných zdrojov externého financovania, najmä, nie výlučne, z úverov, pôžičiek či na základe iných podobných právnych titulov od súkromných veriteľov,
- zo subvencií, najmä dotácií, z európskych i tuzemských programov, ktorých vypisovanie a podmienky Emitent priebežne sleduje a vyhodnocuje,
- príplatky spoločníka do vlastného imania mimo základné imanie Emitenta a/alebo

- (e) z prostriedkov získaných inak činnosťou Emitenta, najmä z obdržaných tržieb za predané výrobky a poskytnuté služby.

4.2 Prehľad podnikania Emitenta a Skupiny

(a) Hlavné činnosti Emitenta a Skupiny

Emitent je spoločnosťou založenou a vzniknutou v máji 2019. Predmet podnikania Emitenta podľa zakladateľskej listiny Emitenta zahŕňa výrobu, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona¹, vykonávanie stavieb, ich zmien a odstraňovanie a projektovú činnosť v investičnej výstavbe. Hlavnou činnosťou Emitenta je potom nákup a správa lesných pozemkov, výkup guľatiny z manipulačných skladov a spracovanie a predaj drevnej hmoty. K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent generuje tržby výlučne z činností spočívajúcich v ďalšom predaji drevnej hmoty v areáli v Břasích pri Rokycanoch a využívania Databázy lesy ČR 05 (ako je tento pojem definovaný nižšie v tejto podkapitole 4.2., *Prehľad podnikania Emitenta a Skupiny*“) k poskytovaniu služieb tretím subjektom vo forme sprostredkovania obchodu a služieb súvisiacich s lesnými pozemkami (k tomuto bližšie vid' nižšie v tejto podkapitole 4.2., *Prehľad podnikania Emitenta a Skupiny*“).

Emitent na ním vlastnených pozemkoch plánuje ťažiť guľatinu a túto následne v Skupinou vlastnených a prevádzkovaných areáloch spracovávať. Emitent však minimálne v období rokov 2023 a 2024 zamýšľa vo svojich výrobných areáloch spracovávať najmä drevnú hmotu odkúpenú na trhu od dodávateľov, ibaže sa tento obchodný plán stane pre Emitenta nevýhodným a Emitent radšej urobí kroky na začatie ťažby drevnej hmoty vo svojich lesoch. Emitent bude vyťaženu guľatinu spracovávať bezo zvyšku, tzn. vedľa produkcie stolárskeho a podlahárskeho reziva vzniknú pri spracovaní guľatiny a budú následne využité aj vedľajšie produkty v podobe kôry na mulčovanie, pilín na lisovanie a výrobu peliet, brikieta a i.. Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu, okrem iného s ohľadom na aktuálne vysoké ceny za vykurovanie plánuje uvedené vedľajšie produkty spracovania guľatiny ako sú pelety, briky a pod., využiť na vykurovanie svojich obchodných a výrobných priestorov, t.j. kancelárií, hál, sušiarň dreva atď.

Nákup a správa lesných pozemkov

Obchodný plán Emitenta je významným spôsobom založený na nákupe a správe lesných pozemkov, na ktorých Emitent plánuje, najmä v rokoch 2025 a nasledujúcich vykonávať systematickú a priebežnú ťažbu. Emitent postupne už niekoľko rokov vyhľadáva príležitosti na nákup vhodných lesných pozemkov v niekoľkých vybraných lokalitách v rámci Českej republiky, pričom k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent vlastní pozemky o celkovej výmere cca 3,8 mil. m² (z toho lesné pozemky tvoria cca 3,7 mil. m² a ostatné pozemky cca 0,1 mil. m²), ktoré sú v účtovníctve Emitenta (konkrétne súvahe) k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu zohľadnené čiastkou vo výške 155 mil. Kč netto (z toho na lesné pozemky pripadá cca 151 mil. Kč netto a na ostatné pozemky cca 4 mil. Kč netto). Všetky pozemky, ktoré Emitent nadobúda, sú priebežne oceňované znalcami, a to najmä na účely získania podkladov na prijímanie rozhodnutí o obchodnom vedení Emitenta a riadnom vedení účtovníctva Emitenta.

Na vyššie popísaných pozemkoch sa podľa odhadu Emitenta k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nachádza drevná hmota s odhadovaným objemom cca 138 tis. m³, ktorej trhovú hodnotu Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu odhaduje na sumu cca 488 mil. Kč. Uvedený odhad objemu drevnej hmoty vychádza z priebežného vyhodnocovania situácie na lesných pozemkoch spravovaných Emitentom zo strany Emitenta, a nie je tak založený na žiadnom znaleckom či odbornom vyjadrení. Odhadovaná suma hodnoty drevnej hmoty tak vychádza výlučne z priebežného sledovania relevantných trhov Emitentom (bližšie vid' časť „*Hlavné trhy, na ktorých Emitent súťaží, a relevantné trendy*“ tejto podkapitoly 4.2., *Prehľad podnikania Emitenta a Skupiny*“).

Emitent na ním vlastnených lesných pozemkoch priebežne spravuje lesnú kultúru. Len v roku 2021 Emitent vysadil 52 tis. nových ihličnanov a 54 tis. nových listnatých stromov, za rok 2022 bolo k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vysadených už 61 tis. nových ihličnanov a 90 tis. nových listnatých stromov. Lesné

¹ Konkrétne najmä poskytovanie služieb pre poľnohospodárstvo, záhradníctvo, rybníkárstvo, lesníctvo a poľovníctvo, činnosť odborného lesného hospodára a vyhotovovanie lesných hospodárskych plánov a osnov, diagnostická, skúšobná a poradenská činnosť v ochrane rastlín a ošetrovaní rastlín, rastlinných produktov, objektov a pôdy proti škodlivým organizmom prípravky na ochranu rastlín alebo biocídnymi prípravkami, nakladanie s reprodukčným materiálom lesných drevín, pestovateľské pálenie, spracovanie dreva, výroba drevených, korkových, prútených a slamených výrobkov, výroba vlákny, papiera a lepenky a tovaru z týchto materiálov, prípravné a dokončovacie stavebné práce, špecializované stavebné činnosti, sprostredkovanie obchodu a služieb, veľkoobchod a maloobchod, údržba motorových vozidiel a ich príslušenstva, potrubná a pozemná doprava (okrem železničnej a cestnej motorovej dopravy), skladovanie, balenie tovaru, manipulácia s nákladom a technické činnosti v doprave, ubytovacie služby, nákup, predaj, správa a údržba nie hnuťnosťou, projektovanie pozemkových úprav, príprava a vypracovanie technických návrhov, grafické a kresličské práce a projektovanie elektrických zariadení.

hospodárenie Emitenta je všeobecne dlhodobou zamerané na zmiešané priestorovo a vekovo diferencované porasty, ktoré sú stabilnejšie voči škodcom a nepriaznivým prírodným vplyvom, to všetko so zachovaním výhodnej ekonomicko-hospodárskej funkcie lesa. Emitent na tento účel priebežne sleduje, vyhodnocuje a prípadne žiada o subvencie, najmä dotácie z európskych i tuzemských programov. Emitent však k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu doteraz nečerpá z titulu subvencií, najmä dotácií žiadne plnenia. Emitent prostriedky čerpané v budúcnosti zo subvencií zamýšľa využiť nielen na priebežnú správu a lesné hospodárenie, ale aj v súvislosti s kalamitnou ťažbou, opatreniami proti škodcom atď.

Emitent plánuje po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu vyhľadávať príležitosti na nákup lesných pozemkov aj na území Slovenskej republiky, a to prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti WOOD SEEDS SK s.r.o., IČO: 50303121, so sídlom Einsteinova 24, Bratislava – mestská časť Petržalka 851 01, Slovenská republika. Táto dcérska spoločnosť Emitenta k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nevykonáva žiadnu činnosť, iba obmedzenú marketingovú činnosť v náklade nižších stoviek tisíc Kč ročne.

Emitent sa po dokončení rekonštrukcie areálu v Břasích pri Rokycanoch (pozri nižšie) bude vo vyhľadávaní lesných pozemkov k akvizícii zameriavať najmä na pozemky umožňujúce ťažbu reziva určeného do stavebníctva a na výrobu nábytku.

Areál v Břasích pri Rokycanoch

Emitent prostredníctvom svojej dcérskej spoločnosti WS QUERCUS s.r.o., IČ: 64360920, so sídlom č.p. 123, 338 24 Břasy, Česká republika, zapísanej v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Plzni pod sp. zn. C 7070 (ďalej len „**WS QUERCUS**“), ovláda areál v Břasích pri Rokycanoch. Tento areál sa rozkladá na pozemkoch s rozlohou takmer 34 tis. m² a jeho úlohou v rámci podnikania Skupiny je produkcia a spracovanie reziva, predovšetkým pre nábytkársku výrobu.

Celkové odhadované náklady na modernizáciu a plné zahájenie výrobných činností areálu v Břasích dosahujú podľa interných odhadov Emitenta celkovú sumu cca 345 mil. Kč. Z tejto sumy predstavujú:

- (a) náklady na rekonštrukciu 110 mil. Kč (z toho už bolo do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vynaložených, vrátane záloh, cca 8 mil. Kč),
- (b) náklady na vybavenie a zemné práce 85 mil. Kč (z toho už bolo do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vynaložených, vrátane záloh, cca 16,5 mil. Kč),
- (c) náklady na akvizíciu zásob reziva vo výške 100 mil. Kč (do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu neboli na túto položku doteraz vynaložené žiadne náklady) a
- (d) náklady na akvizíciu zásob guľatiny 50 mil. Kč (do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu neboli na túto položku doteraz vynaložené žiadne náklady).

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent z vyššie uvedenej čiastky v súvislosti s areálom v Břasích už preinvestoval v súhrnnej výške cca 24,5 mil. Kč, ďalších 21 mil. Kč Emitent už preinvestoval na samotnú akvizíciu areálu. Emitent plánuje zostávajúce vyššie uvedené náklady súvisiace s areálom v Břasích financovať najmä z výnosov emisií dlhopisov realizovaných na základe Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu.

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu v areáli v Břasích už odštartovala príprava terénu na zakladanie jednotlivých stavieb. Súbežne prebieha aj rekonštrukcia existujúcich hál. Na ňu by postupne mala do konca roku 2022 nadviazať výstavba sušiarne a skladov. Dokončenie stavebnej časti sa očakáva približne na jar 2023, nasledovať bude postupná inštalácia jednotlivých technológií, ktoré sú v súčasnej dobe už z podstatnej časti tiež vo výrobe (jedná sa najmä o technológiu výrobnú a odkôrňovú linky, veľkokapacitné sušiarne a pilnice s dvoma pásovými pilami). Uvedenie areálu do plnej skúšobnej prevádzky sa očakáva v septembri 2023. To všetko je však podmienené schopnosťou Emitenta získať včas a v potrebnom rozsahu príslušné verejnoprávne povolenia, pričom Skupina k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu kompletuje spoločné povolenie, ktorým sa umiestňujú a povoľujú predmetné stavby.

Pri projektovaní modernizácie areálu v Břasích Skupina nezabudla ani na súvisiace ekologické aspekty. Celá prevádzka bude vybavená systémom komplexného spracovania výrobného odpadu. Ten má čiastočne slúžiť ako surovina na výrobu peliet, zvyšok potom na výrobu tepla, využiteľného aj pri samotnom sušení dreva. To by malo výrazne znížiť energetickú náročnosť celej prevádzky a tým významne prispieť aj k jej lepšej ekonomike.

Skupina po dokončení prebiehajúcej modernizácie plánuje prevádzku v rámci areálu v Břasích zamerať predovšetkým na spracovanie tvrdého dreva, a to počnúc rokom 2025 najmä z vlastnej produkcie Emitenta, do roku 2025 najmä od zmluvných externých dodávateľov. Väčšina tejto aj ďalšej produkcie je určená pre trhy

západnej Európy s nábytkárskou tradíciou, napríklad Holandsko. Emitent je však podľa svojich interných odhadov a analýz trhovej situácie v Českej republike aktuálnych k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu schopný v prípade potreby ponúknuť celú svoju produkciu aj výlučne v Českej republike, a to podľa interných odhadov a analýz Emitenta za obchodných podmienok umožňujúcich dlhodobú ziskovú realizáciu obchodného zámeru Emitenta.

Aby sa rezivo predalo za výhodnú cenu z pohľadu Skupiny, musí byť minimálne jeden rok preložené a musí schnúť v sklade prírodnou cestou. V dôsledku toho sa zníži vstupná vlhkosť dreva do sušiarne na požadovanú úroveň. Čím suchšie je drevo prírodnou cestou, tým vyššia je cena pri jeho predaji. Skupina plánuje po dokončení rekonštrukcie areálu v Břasích zaistiť aj sušenie dreva v rámci tohto areálu.

Po dokončení prebiehajúcej modernizácie má byť areál v Břasích schopný ponúknuť ročnú výrobnú kapacitu 8.000 m³ stolárskeho reziva pri jednozmennej prevádzke a až 20.000 m³ stolárskeho reziva pri trojzmennej prevádzke. Jadrom technológie areálu v Břasích bude po svojom úplnom dokončení a inštalácii nová výrobná linka na spracovanie listnatej drevnej hmoty od českého výrobcu Dřevostroj Čkyně, a.s., IČO: 45021112, spoločnosti so sídlom Spüle 25, 384 81 Čkyne, Česká republika, v hodnote 48 mil. Kč, s predsunutou odkôňovacou linkou dodanou spoločnosťou BALJER-ZEMBROD, spol. s.r.o., IČO: 44014171, so sídlom Vátopetrská 35/7, Komárov, 617 00 Brno, Česká republika, za viac ako 4 mil. Kč. Tie doplnia veľkokapacitná sušiareň, pilnice s dvoma pásovými pilami a ďalšie technológie, vrátane skladových hál. Areál v Břasích by mal prispieť k vzniku až dvoch desiatok nových pracovných miest, predovšetkým v oblasti riadenia a údržby alebo pomocnej mechanizácie. Samotná výrobná linka totiž bude vďaka automatizácii prakticky bezobslužná.

Areál v obci Jesenice, okres Rakovník

Za účelom doplnenia skladovacích kapacít a do budúcnosti aj za účelom využitia výrobnéj haly pre druhotnú výrobu dubovej a bukovej škárovky Emitent zakúpil areál v Jesenicích pri Rakovníku rozkladajúci sa na pozemkoch s rozlohou cca 10 tis. m².

Celkové odhadované náklady na modernizáciu a plné začatie výrobnéj činnosti areálu v Jesenicích dosahujú podľa interných odhadov Emitenta celkovú čiastku cca 56 mil. Kč. Z tejto sumy predstavujú:

- (a) náklady na rekonštrukciu existujúcej haly 4 mil. Kč,
- (b) náklady na výstavbu novej haly pre sklad reziva a škárovky 15 mil. Kč,
- (c) náklady na vybavenie novej výrobnéj haly 22 mil. Kč,
- (d) náklady na zastrešenie časti objektu na skladovanie reziva 3 mil. Kč a
- (e) ostatné náklady (oplotenie, komunikácia a pod.) 12 mil. Kč

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent z vyššie uvedenej čiastky v súvislosti s modernizáciou areálu v Jesenicích už preinvestoval iba marginálne čiastky vo výške nižších stoviek tisíc Kč. Na samotnú akvizíciu areálu Emitent vynaložil 14 mil. Kč. Emitent plánuje vyššie uvedené očakávané náklady súvisiace s modernizáciou a spustením prevádzky areálu v Jesenicích financovať najmä z výnosov emisií dlhopisov realizovaných na základe Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu.

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent plánuje areál v Jesenicích využívať najmä na navýšenie svojich skladovacích kapacít. Do budúcnosti však Emitent plánuje v areáli v Jesenicích pri Rakovníku vykonať rekonštrukciu existujúcej haly a postupne nakúpiť vybavenie areálu pre jeho výrobnú činnosť. Súčasťou plánovaných investícií je nákup strojov a zariadení na výrobu bukovej a dubovej škárovky alebo nákup CNC (t.j. automatizovanej počítačom riadenej) linky na výrobu krovov a väzníkov. Areál by mal podľa aktuálnych plánov Emitenta po svojej prípadnej rekonštrukcii slúžiť na rozšírenie výroby bukovej a dubovej škárovky, výrobu stavebného reziva a na organizovanie aukcií dreva.

Akvizícia ďalších výrobných areálov

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vyhľadáva možnosti na akvizíciu, prípadne prenájom ďalších areálov umožňujúcich navýšenie kapacít Skupiny, a to najmä v produkcii a spracovaní reziva, skladovacích kapacít a výrobných hál pre druhotnú výrobu dubovej a bukovej škárovky. Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vedie konkrétne rokovania o akvizícii areálu Svätý Hubert v katastrálnom území Hradecko a akvizícii či prenájme areálu vo Veľkých Opatoviciach. Prípadné využitie oboch týchto areálov a akýchkoľvek ďalších obdobných areálov bude vždy robené v súlade s hospodárskym zameraním Skupiny, a to najmä za účelom urýchlenia schopnosti Emitenta generovať tržby z jeho drevospracovateľskej činnosti. Náklady na akvizíciu a nevyhnutnú rekonštrukciu týchto areálov by sa rádovo mali pohybovať v prípade každého jednotlivého areálu vždy do 100 mil. Kč.

Realizácia Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu

Emitent v minulosti realizoval nasledujúce verejne ponúkané emisie dlhopisov v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu, nesplatené k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu:

Prvý dlhopisový program, stav ku dňu 15.11.2022

Názov emisie	Celková predpokladaná menovitá hodnota	Upísané investormi	ISIN	Úroková sadzba pa.	Dátum emisie	Deň konečnej splatnosti
I.WOOD SEEDS I.-6,5/25	200 mil Kč	1 mil Kč	SK0003523664	6,50%	01.12.2019	01.12.2025
II. Dubové lesy 9,2/23	200 mil Kč	1, 3 mil Kč	SK0003527871	9,20 %	01.10.2020	01.10.2023
VI. WS OAK PRODUCTION 24	25 mil Kč	24,9 mil Kč	SK0003530081	8,1 a 9,2 %	21.01.2021	21.01.2024
VII. Dubové lesy 9,2/23 I.	20 mil Kč	8,05 mil Kč	SK0003532228	9,20%	17.05.2021	17.05.2023
VIII. Dubové lesy 9,2/23 II.	20 mil Kč	18,5 mil Kč	SK0003532558	9,20 %	01.06.2021	01.06.2023
IX. WS LAND 8,5/24	30 mil Kč	25,5 mil Kč	SK0003533275	8,50%	01.07.2021	01.07.2024
X. Dubové lesy 9,2/23 III.	30 mil Kč	27,65 mil Kč	SK0003534182	9,20 %	01.09.2021	01.09.2023
XI. Dubové lesy 9,2/23 IV.	30 mil Kč	26,45 mil Kč	SK0003536203	9,20 %	25.11.2021	25.11.2023
XII. Dubové lesy 9,5/24	12 mil Kč	11,95 mil Kč	SK0003534737	9,50%	17.09.2021	17.09.2024
XIII. Dubové lesy 9,5/24 I.	40 mil Kč	18,2 mil Kč	SK0003535890	9,50%	15.11.2021	15.11.2024
XIV. Dubové lesy 9,2/24	15 mil Kč	14,3 mil Kč	SK0003538209	9,20 %	21.02.2022	21.02.2024
XV. Dubové lesy 9,2/24 I.	25 mil Kč	22,6 mil Kč	SK0003539652	9,20%	05.04.2022	05.04.2024
XVI. Dubové lesy 9,2/24 II.	25 mil Kč	23,55 mil Kč	SK0003541641	9,20 %	15.06.2022	15.06.2024
XVII. Dubové lesy 9,5/25	40 mil Kč	34,6 mil Kč	SK0003537607	9,50%	21.01.2022	21.01.2025
XVIII. Dubové lesy 9,5/25 I.	40 mil Kč	36,65 mil Kč	SK0003539660	9,50%	05.04.2022	05.04.2025
XVIII.Dubové lesy 9,5/25 II.	40 mil Kč	31,65 mil Kč	SK0003543282	9,50%	15.08.2022	15.08.2025
XX.WS 9,2/24	25 mil Kč	22,65 mil Kč	SK0003543498	9,20 %	21.08.2022	21.08.2025
XXI.WS 9,2/24 I.	100 mil Kč	0,85 mil Kč	SK0003544447	9,20%	21.09.2022	21.09.2024
XXII.Dubové lesy 9,5/25 III.	50 mil Kč	0,2 mil Kč	SK0003545691	9,50%	05.11.2022	05.11.2025

Druhý dlhopisový program, stav ku dňu 15.11.2022

Názov emisie	Celková predpokladaná menovitá hodnota	Upísané investormi	ISIN	Úroková sadzba pa.	Dátum emisie	Deň konečnej splatnosti
I. WOOD SEEDS 2020 I. - 7,7/23	100 mil Kč	0	SK0003527236	7,70%	01.09.2020	01.09.2023
II. AB OAK WOODS 8,8/23	100 mil Kč	28,65 mil Kč	SK0003527780	8,80 %	21.09.2020	21.09.2023
III. AB OAK WOODS 8,8/24 I.	20 mil Kč	6,55 mil Kč	SK0003532236	8,80 %	17.05.2021	17.05.2024
IV. AB OAK WOODS 8,8/24 II.	20 mil Kč	17,25 mil Kč	SK0003532566	8,80 %	01.06.2021	01.06.2024
V. AB OAK WOODS 8,8/24 III.	30 mil Kč	28,6 mil Kč	SK0003534232	8,80 %	01.09.2021	01.09.2024
VI. AB OAK WOODS 8,8/24 IV.	30 mil Kč	23 mil Kč	SK0003536211	8,80 %	25.11.2021	25.11.2024
VII. AB OAK WOODS 8,8/25	30 mil Kč	12,7 mil Kč	SK0003539330	8,80 %	25.03.2022	25.03.2025

[ZVYŠOK STRÁNKY JE ÚMYSELNE PONECHANÝ PRÁZDNY]

Výnosy emisií dlhopisov realizovaných v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu boli Emitentom využité najmä na nasledujúce účely:

Stručný popis účelu	Súhrnná vynaložená čiastka
Akvízia lesných pozemkov	285 mil. Kč (z toho záloha 112 mil. Kč)
Výplaty úrokových výnosov a menovitých hodnôt dlhopisov	66 mil. Kč
Areály v Břasích pri Rokycanoch a Jesenicích pri Rakovníku (akvizícia, doteraz vynaložené investície)	59,5 mil. Kč
Náklady na účtovníkov, právnych a iných poradcov, nájom priestorov, IT služby, marketing atď.	42 mil. Kč
Mzdové náklady	10 mil. Kč
Investície na zalesňovanie, údržbu a služby lesného hospodára	8 mil. Kč

Emitent na účtoch k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu eviduje prostriedky, ktoré majú svoj pôvod v dlhopisoch vydaných v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu v súhrnnej výške cca 7,5 mil. Kč.

Databáza lesy ČR 05

Jedným z kľúčových projektov Skupiny nevyhnutných pre jej efektívnu akvizičnú činnosť lesných pozemkov je unikátna databáza lesov Českej republiky vytvorená Skupinou, vo vzťahu ku ktorej Emitent vykonáva relevantné práva duševného vlastníctva,² a ktorá obsahuje súbory dát o lesných porastoch na území Českej republiky, v ktorých je možné vyhľadávať obchodné príležitosti podľa niekoľkých navzájom kombinovateľných filtrov (ďalej len „Databáza lesy ČR 05“).

Databáza lesy ČR 05 bola vytvorená a je priebežne doplňovaná a zdokonaľovaná za účelom zjednotenia dostupných údajov o vlastníctve lesných pozemkov, a to najmä z katastra nehnuteľností a informačného a dátového centra Ústavu pre hospodársku úpravu lesov. Funkcie Databázy lesy ČR 05 umožňujú vyhľadávanie lesných pozemkov na základe niekoľkých rôznych filtrov, kedy výsledkom je rýchle a cieleňé vyhľadanie relevantných informácií o lesných pozemkoch, najmä v rozsahu lokalít, vlastníckych vzťahov a druhu rastúcich drevín, vrátane mnohých technicko-obchodných parametrov dôležitých pre rozhodnutie o nákupe guľatiny. V porovnaní s inými spôsobmi vyhľadávania obdobného obsahu ponúka Databáza lesy ČR 05 nielen väčšie množstvo informácií, ale aj ich cieleňé a rýchle triedenie.

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu Emitent už aktívne využíva dáta z Databázy lesy ČR 05, a to najmä za účelom ďalších akvizícií lesných pozemkov. Za účelom ďalšieho rozširovania a zdokonaľovania Databázy lesy ČR 05 Emitent v priebehu roka 2023 plánuje investovať do ďalšieho vývoja Databázy lesy ČR 05 cca 2-3 mil. Kč, a to z výnosov emisií dlhopisov realizovaných v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu. Emitent odhaduje, že v roku 2023 cez Databázu lesy ČR 05 vykoná akvizíciu ďalších až 4 mil. m² lesných pozemkov, čo predstavuje akvizičné náklady cca 200 mil. Kč (Emitent plánuje tieto náklady financovať prevažne alebo úplne z výnosov emisií dlhopisov realizovaných v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu). Podľa interných odhadov Emitenta v tejto súvislosti zaistí využitie Databázy lesy ČR 05 nielen ďaleko rýchlejšia a efektívnejšia nákup vhodných lesných pozemkov, ale aj akvizíciu lesných pozemkov ponúkajúcich cieleňé dreviny vhodného veku, čím Emitent zamýšľa v konečnom dôsledku znížiť akvizičné náklady a vylepšiť výťažnosť týchto pozemkov až o niekoľko desiatok percent proti stavu, kedy by Emitent Databázu lesy ČR 05 na tieto účely nevyužíval.

² Z právnej pozície obstarávateľa databázy v zmysle ustanovenia § 88 a nasl. zákona č. 121/2000 Zb., o práve autorskom, o právach súvisiacich s právom autorským ao zmene niektorých zákonov (autorský zákon), v relevantnom znení.

Emitent súčasne už k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu používa Databázu lesy ČR 05 na poskytnutie služieb tretím subjektom vo forme sprostredkovania obchodu a služieb súvisiacich s lesnými pozemkami. Emitent očakáva, že už v roku 2022 takto Emitent dostane ako odplatu za poskytnuté služby s využitím Databázy lesy ČR 05 čiastku v súhrnnej výške cca 10 mil. Kč, pričom zámerom Emitenta je ročný objem odplaty obdržanej v súvislosti s poskytovaním služieb tretím subjektom za využitie Databázy lesy ČR 05 postupne navýšiť až na niekoľko desiatok až stoviek miliónov Kč ročne .

„Skupina“ pre účely tohto Základného prospektu znamená podnikateľské zoskupenie tvorené spoločnosťou WS HOLDING a.s., IČO: 27966747, so sídlom Michalská 432/12, Staré Mesto, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanú v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe zn. B 16017 (ďalej len „**Materská spoločnosť**“) a všetkými spoločnosťami priamo či nepriamo ovládanými Materskou spoločnosťou vrátane Emitenta. Organigram Skupiny aktuálny k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vid' v podkapitole 4.3 "Organizačná štruktúra Skupiny" tohto Základného prospektu.

(b) Hlavné trhy, na ktorých Emitent súťaží a relevantné trendy

Pre Emitenta je v rámci jeho činnosti relevantný najmä trh lesného hospodárstva, vrátane spracovania drevnej hmoty. Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu pôsobí výlučne na tuzemskom trhu. Po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu je však Skupina pripravená expandovať aj na trh Slovenskej republiky.

Česká republika

Od roku 2017 v Českej republike pozorujeme stúpajúci trend v ročnom objeme ťažby dreva. V roku 2020 sa v ČR vyťažilo 35,8 mil. m³ bez kôry oproti 32,6 mil. m³ v roku 2019. Výnimkou bol až rok 2021, kedy došlo k poklesu celkovej ťažby na 30,3 mil. m³. Takmer všetko vyťažené drevo pritom pochádzalo z náhodnej ťažby. Výrazne rastie ale aj plocha zalesňovania, ktorá v roku 2021 dosiahla údaj 40.679 ha oproti 33.671 ha v roku 2020.³

Na celkovej ťažbe dreva sa aktuálne podieľa najmä ťažba náhodná (v roku 2021 86,9 %, v predchádzajúcich dvoch rokoch až 95 %), do ktorej spadá aj likvidácia podkôrníkových kalamít. Ťažia sa predovšetkým ihličnaté dreviny (viac ako 95 %). Z jednotlivých drevín vedie smrek (cca 85 – 90 %), s veľkým odstupom nasleduje borovica (cca 4 – 7 %) a buk so smrekovcom (zhodne cca 1,5 – 2,5 %). Najvyššie objemy vyťaženého dreva sú pravidelne zaznamenané v Kraji Vysočina, nasledujú Stredočeský a Juhočeský kraj.⁴

Pre podnikanie Emitenta je aktuálne kľúčový cenový vývoj guľatiny a reziva na českom trhu. Komplexné zhrnutie aktuálneho trhového stavu a cenového vývoja týchto komodít je pravidelne publikované v Drevárskom magazíne, pričom nižšie uvedený text čerpá z článku *Cenový vývoj guľatiny a reziva* publikovaného v Drevárskom magazíne, číslo 7-8/2022, dostupnom na webe <https://drevmag.com/sk/casopis-drevarsky-magazin/>.

Hoci sa v posledných mesiacoch roku 2021 tuzemský trh s guľatinou začal po predchádzajúcom strmom raste opäť dostávať na korelujúcu a udržateľnú cenovú úroveň s výstupným trhom reziva, napriek tomu sa ceny niektorých guľatinových sortimentov v tomto období opäť zvýšili v rádoch desiatok až stoviek českých korún za m³. Tento trend, hoci tentoraz u ihličnatých sortimentov, už rádo vo stovkách korún českých za m³ a u dubovej guľatiny dokonca v rádoch tisícov korún českých za m³ potom pokračoval aj v priebehu prvého polroka 2022. U najžiadanejšej smrekovej guľatiny sa napr. u niektorých spracovateľoch nákupná cena v pilárskej triede III A/B dostala až na hranicu 3.800 Kč/m³, v triede III C na 3.600 Kč/m³, v triede III D na 3.000 Kč/m³ a v prípade dubovej guľatiny potom maximálne ceny v týchto triedach predstavovali 12.000, 9.000 a 5.330 Kč/m³.⁵ Toto razantné cenové navýšenie sa potom premietlo aj do mnohokrát markantného zdraženia reziva, a to nielen stolárskeho, ale aj stavebného, najmä sušeného.

Nižšie uvedená tabuľka uvádza priemerné ceny drevnej hmoty v Kč/m³ pre jednotlivé druhy hlavných ťažobne používaných stromov, t.j. smrek/jedľa (SM/JD), borovica (BO), smrekovec (MD), dub (DB) a buk (BK). Hodnoty uvedené tučným písmom v hornej časti každého z riadkov vyjadrujú celorepublikový priemer ceny, za ktorú sa sledovaný sortiment predával v I. polroku roku 2022. Jedná sa o ceny bez DPH, ktoré u guľatiny nezahŕňajú dopravu z lesa na pílu a pri stolárskom rezive boli vypočítané iba z cien prvých dvoch akostných tried. V prostredných riadkoch tabuliek je uvedený rozsah ceny, v ktorom sa daný sortiment na trhu pohyboval. Toto väčšie

³ Pozri článok *Zalesňovanie dosiahlo rekordnú úroveň*, dostupný na webe <https://www.statistikaamy.cz/2022/08/23/zalesnovani-dosahlo-rekordni-urovne>.

⁴ Pozri článok *Ťažba dreva v roku 2020: 35,8 mil. kubíkov*, dostupný na webe <https://www.silvarium.cz/lesnictvi/tezba-drvi-v-roce-2020-35-8-mil-m3>, a článok *Zalesňovanie dosiahlo rekordnú úroveň*, dostupný na webe <https://www.statistikaamy.cz/2022/08/23/zalesnovani-dosahlo-rekordni-urovne>.

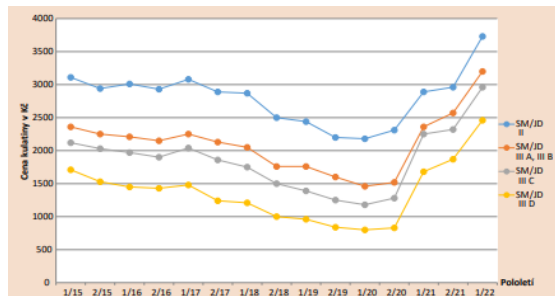
⁵ Trieda III A / III B predstavuje pilársky najkvalitnejšiu združenú triedu, jedná sa o výrezy na pilárske spracovanie s minimálnymi chybami. Trieda III C a III D sú kvalitatívne horšie pilárske triedy, ktoré môžu obsahovať väčšie vady v podobe hrčie alebo trhlín. Trieda II predstavuje výrezy na výrobu lúpanej dýhy.

či menšie cenové rozpätie je v prípade guľatiny dané predovšetkým pôvodom dreva a prípadne predajnými cenami dreva nastavenými vlastníckmi lesných porastov alebo (v štátnych lesoch) ťažobnými spoločnosťami. Okrem toho sa na ňom podieľa aj rôzne zastúpenie jednotlivých hrúbkových stupňoch, pri pilárskej hmote rôzny podiel zastúpenia kvality III A a III B a pri smrekovej či borovej hmote napr. aj to, ak ide o drevo zo súši alebo čerstvé a v neposlednom rade tiež sortimentné zameranie výrobcu. U reziva to závisí na konkrétnom zameraní predajcu, na lokalite, kde pôsobí, odkiaľ prípadne rezivo dováža a pod. To platí aj vtedy, keď predajcom je sám výrobca reziva, v ktorého nezriedka vyššej cene v porovnaní s konkurenciou sú premietnuté nemalé náklady na dopravu suroviny, ktorá v drevinách MD a DB a dnes aj v prípade nutnosti zaistenia čerstvej hmoty ostatných drevín mnohokrát cestuje na spracovanie aj stovky kilometrov. V spodných riadkoch tabuliek sú uvedené zistené rozdiely (v Kč/m³) medzi cenami sledovaných sortimentov v II. štvrtroku 2022 v porovnaní s cenami na konci II. polroka roku 2021.

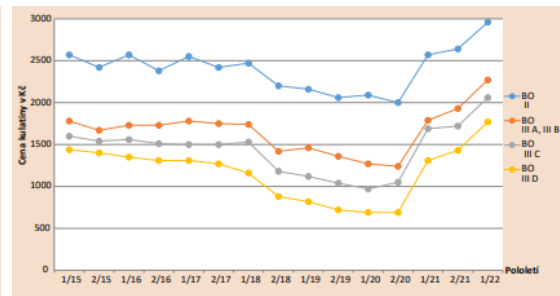
	NESUŠENÉ						SUŠENÉ		
	Řezivo truhlářské středové		Řezivo stavební středové (fošny)	Řezivo stavební export (fošny)	Hranoly 100x100 mm	Řezivo boční (prkna)	Řezivo truhlářské středové		Řezivo stavební Prkna, fošny
	Prkna	Fošny					Prkna	Fošny	
SM/JD	8600 6900 - 9950 +1490	9430 7500 - 12100 +1530	8590 6000 - 10500 +1590	8010 6700 - 9600 +970	8610 6800 - 10000 +1380	6330 5000 - 7700 +1230	11 110 8500 - 12500 +1650	12 020 8500 - 16500 +1920	9430 7400 - 12500 +1630
BO	8960 7500 - 11000 +1530	9580 7500 - 11500 +1380	7720 6300 - 10500 +590	7180 6300 - 7900 +220	8120 6300 - 10000 +790	6090 5100 - 7000 +890	11 060 8600 - 13000 +1120	11 990 8600 - 16500 +1800	10 900 8600 - 12500 +1490
MD	10 340 8000 - 13500 +1540	11 530 9300 - 13500 +1820	11 350 9100 - 13500 +1910	10 860 9100 - 12500 +1110	11 940 9100 - 15500 +2210	7170 5500 - 8500 +1570	13 280 11000 - 15000 +1630	14 120 10800 - 19000 +1900	12 940 10000 - 15800 +3140
DB	15 930 13300 - 18000 +900	18 800 15000 - 22000 +770	-	-	-	7810 6900 - 8900 +2830	20 650 15450 - 27500 +1760	24 060 16700 - 30000 +1850	-
BK	7530 3500 - 9500 +1530	8210 6000 - 10500 +890	-	-	-	6010 5100 - 6700 +2090	11 480 7100 - 18000 +1190	12 900 7100 - 18500 +1530	-

Nižšie uvedené grafy potom znázorňujú cenový vývoj základných typov drevnej hmoty v rokoch 2015-2022.

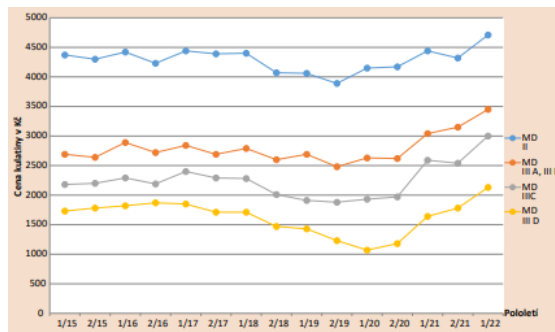
Smreková/jedlová guľatina



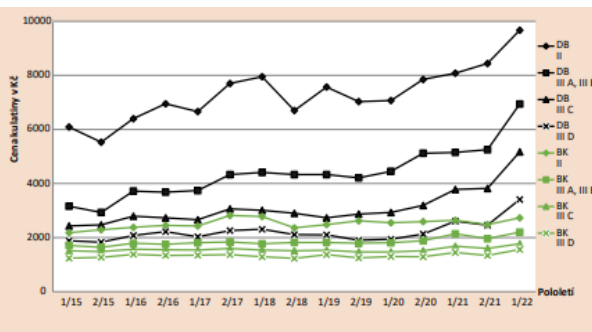
Borovicová guľatina



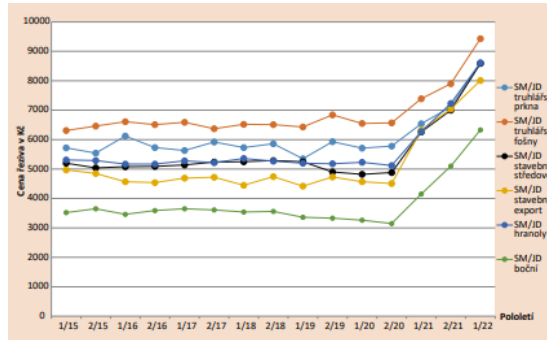
Smrekovcová guľatina



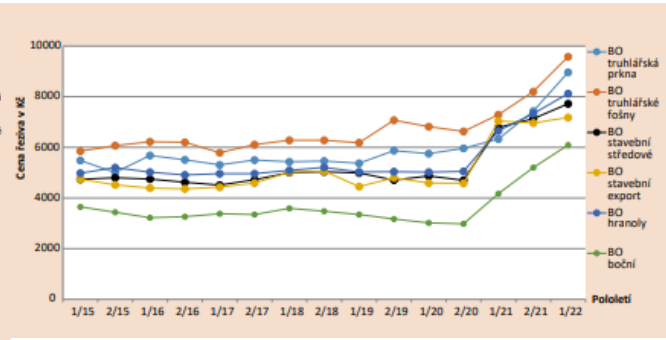
Dubová a buková guľatina



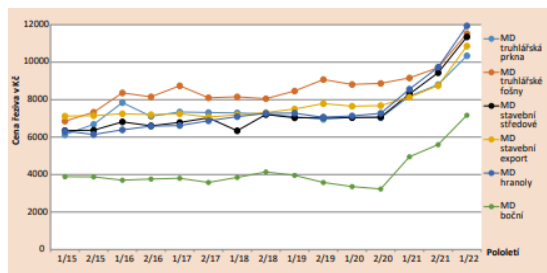
Nesušené smrekové / jedľové rezivo



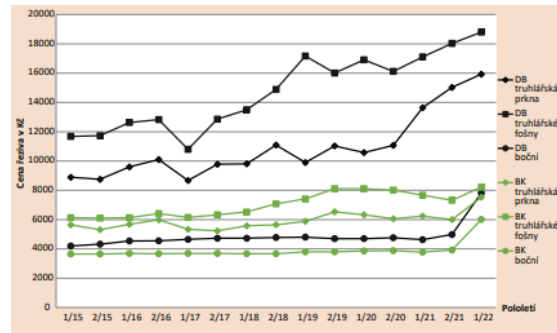
Nesušené borovicové rezivo



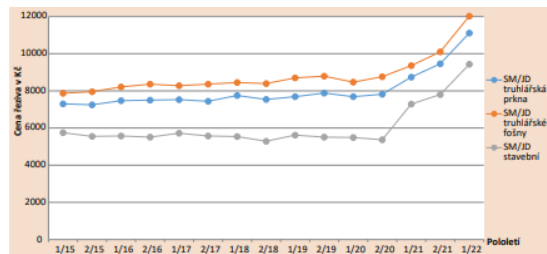
Nesušené smrekovcové rezivo



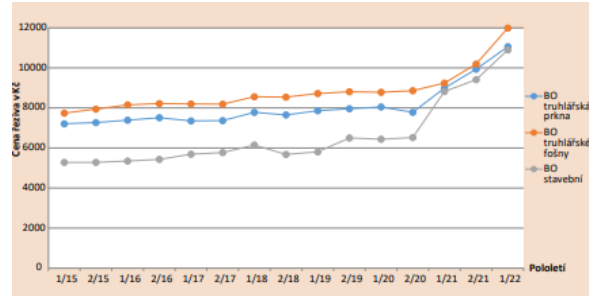
Nesušené dubové a bukové rezivo



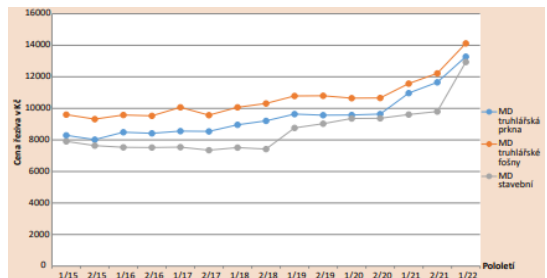
Sušené smrekové/jedľové rezivo



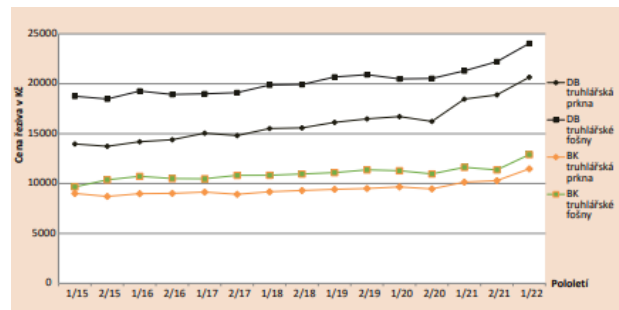
Sušené borovicové rezivo



Sušené smrekovcové rezivo



Sušené dubové a bukové rezivo



Všeobecne možno závery vyššie uvedených grafov zhrnúť tak, že cena dreva už viac ako dva roky stabilne rastie, za obdobie posledného roku potom tento rast ešte zrýchlil. Súčasnú vysokú cenu dreva podľa odborníkov čiastočne

zapríčinila vojna na území Ukrajiny, ktorá ochromila dovoz dreva z Ruska a Bieloruska.⁶ Odborníci uvádzajú ako jeden z dôvodov aj jednoduchú skutočnosť, že dlhodobu sa dreva ťaží viac, než ho prirastá.⁷ Treba však spomenúť, že drevo ako komodita vo všeobecnosti podlieha značnej volatilitě, a preto nemožno vylúčiť zásadný obrat v súčasnom trende, t.j. budúce výrazné (a to reálne nielen krátkodobé) zníženie ceny drevnej hmoty na trhu.

Slovenská republika

Nasledujúca analýza vychádza z dokumentu *Správa o lesnom hospodárstve v Slovenskej republike za rok 2020*, dostupného na webe <https://www.mpsr.sk/zelena-sprava-2021/123---17322/>. Táto správa na Slovensku vychádza za predchádzajúci rok vždy v decembri roku nasledujúceho, z tohto dôvodu nie sú relevantné údaje za rok 2021 k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu k dispozícii.

V roku 2020 sa na Slovensku vyťažilo 7,5 mil. m³ dreva, čo je najnižší objem ťažby dreva na Slovensku od roku 2005. Oproti plánovanej ťažbe, stanovenej na základe súčasných ťažobných možností a naliehavosti obnovy lesných porastov, bola skutočná ťažba dreva nižšia o 2,3 mil. m³. Zníženie ťažby dreva spôsobili najmä opatrenia prijaté v súvislosti s celosvetovou pandémiou vírusu SARS-CoV-2, opatrenia prijaté verejnoprávnymi orgánmi ochrany prírody a nepriaznivá situácia na slovenskom trhu s ihličnatým drevom. Z celkovej ťažby pripadalo na ihličnaté dreviny 53,5 %. V lesoch obhospodarovaných štátnymi organizáciami sa vyťažilo 55 % celkového objemu vyťaženého dreva. Náhodná ťažba sa na celkovom objeme podieľala 47,1 %. Najväčší podiel na náhodnej ťažbe malo premnoženie lykožrúta smrekového a vplyvy vetra. Realizovaná ťažba dreva bola na úrovni 62,7 % celkového bežného prírastku, ktorý v roku 2020 dosiahol 11,97 mil. m³.

Aj na Slovensku k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu platí, že cena drevnej hmoty je na vysokej úrovni. Verejne dostupné zdroje uvádzajú, že cena guľatiny je najvyššia za posledné tri roky. Konkrétne ceny ihličnatej guľatiny sa pohybovali ešte v prvej polovici roku 2022 priemerne na úrovni 130 EUR/m³, pričom následne došlo k významnému prepadu.⁸ Možno všeobecne zhrnúť, že hoci priemerná cena dreva na Slovensku za rok 2022 bude pravdepodobne vysoká, podlieha drevo na slovenskom trhu vysokej volatilitě a ďalší vývoj závisí od mnohých – často nepredvídateľných – externých faktorov.

4.3 Organizačná štruktúra Skupiny

Skutočným vlastníkom Emitenta a ďalších spoločností patriacich do Skupiny sú osoby priamo či nepriamo ovládajúce Materskú spoločnosť, pričom k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu sú takými osobami:

- (a) pán Jan Hero , narodený dňa 25.10.1993, bytom V Ouvoze 482, 331 44 Kožlany, Česká republika, ktorý je vlastníkom 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Materskou spoločnosťou;
- (b) pani Barbora Herová , narodená dňa 14.10.2000, bytom Plaská 1275/27, Bolevec, 323 00 Plzeň, Česká republika, ktorá je vlastníkom 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Mat;
- (c) pani Linda Tuzarová , narodená 19.7.1980, bytom nám. Oslobodenie 42, 331 41 Kralovice, Česká republika, ktorá je vlastníkom 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Materskou spoločnosťou , a
- (d) pán Patrik Tuzar , narodený dňa 4.8.1990, bytom Tyršova 695, 331 41 Kralovice, Česká republika, ktorý nepriamo drží⁹ 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Materskou spoločnosťou.

⁶ Pozri článok *Drevo je najdrahšie za dvadsať rokov. Na trhu chýba hlavne to lacné z Ruska a Bieloruska* , dostupný na webe <https://spravy.aktualne.cz/ekonomika/ceny-dreva/r-89d8c662d74f11ec8980ac1f6b220ee8/>.

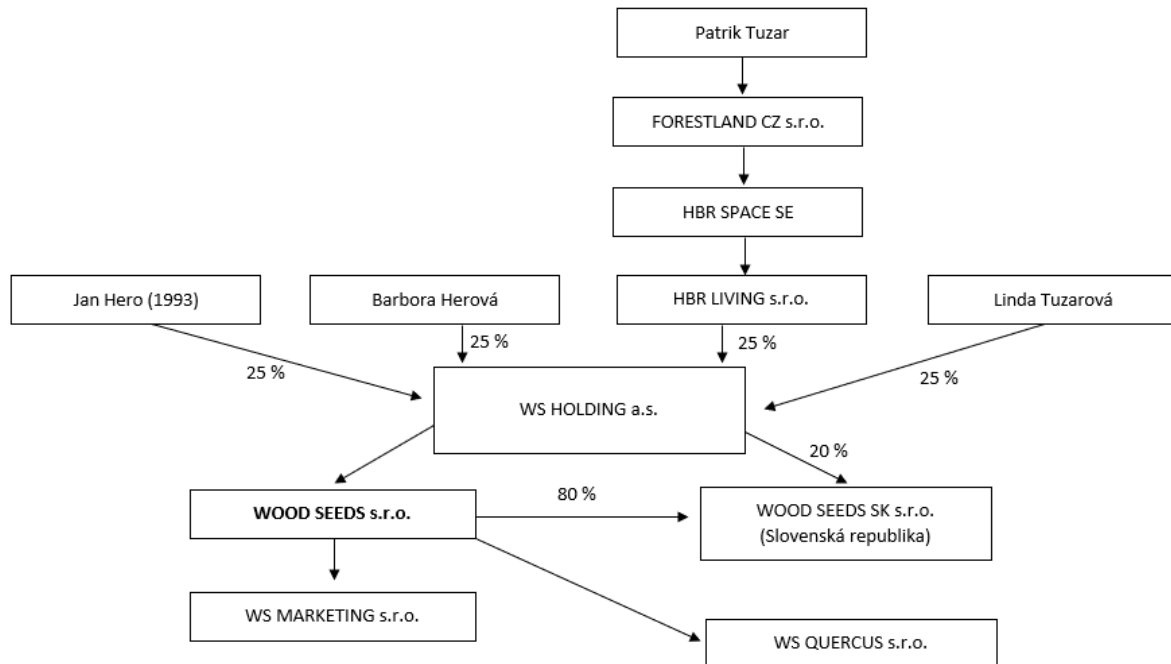
⁷ Pozri článok *SVOL: Ceny dreva sú najvyššie za 20 rokov, stúpajú od minulej jari* , dostupný na webe <https://www.ceskenoviny.cz/spravy/svol-ceny-dreva-sou-nejvyssi-za-20-let-stoupaji-od-lonskeho-jara/2194792>.

⁸ Viď článok *Drevárske firmy vyzvali štátne Lesy SR, aby znížili ceny dreva*, dostupný na webe <https://dennikn.sk/minuta/2957360>, a článok *Slovensku hrozí nebezpečná kríza: Zväz spracovateľov dreva SR navrhuje konkrétne riešenie*, dostupný na webe <https://www.startitup.sk/slovensku-hrozi-nebezpecna-kriza-zvaz-spracovatelov-dreva-sr-navrhuje-konkretne-riesenie/>.

⁹ Pre reťazec vzťahov ovládania pána Patrika Tuzara vo vzťahu k Materskej spoločnosti pozri organigram uvedený nižšie v tejto podkapitole 4.3 "Organizačná štruktúra Skupiny" a podkapitolu 10.1 "Hlavní spoločníci a akcionári" tohto Základného prospektu Spoločnosti, prostredníctvom ktorých pán Patrik Tuzar vykonáva vplyv na Materskú spoločnosť, nemajú k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu žiadne záväzky ani pohľadávky voči ktorejkoľvek spoločnosti Skupiny a ani inak sa obchodne nepodieľajú na podnikaní spoločností Skupiny.

Pani Linda Tuzarová a pán Patrik Tuzar sú súrodenci, rovnako tak sú súrodenci pán Ján Hero a pani Barbora Herová . Všetky uvedené fyzické osoby sú v osobnej rovine vzájomne prepojené prostredníctvom osoby pána Jána Hera st., narodeného dňa 22.2.1974, bytom Ovobození 42, 331 41 Kralovice, Česká republika, ktorý je otcom pána Jána Hera (narodeného dňa 25.10.1993) a pani Barbory Herovej a súčasne partnerom pani Lindy Tuzarovej .

Nižšie uvedený organigram znázorňuje vzťahy ovládania v Skupine. Všetky vzťahy ovládania v Skupine sú založené na vlastníctve akcií alebo podielov. Pokiaľ nie je v nižšie uvedenom organigrame výslovne uvedené inak, predstavujú podiely na základnom imaní a hlasovacích právach 100 %.



Emitent nie je žiadnym spôsobom závislý od iných subjektov Skupiny s výnimkou dcérskej spoločnosti Emitenta WS QUERCUS, ktorá vlastní a prevádzkuje areál v Brásiach pri Rokycanoch, ktorý je významný pre činnosť Skupiny spočívajúcu v produkcii a spracovaní reziva. Pre bližšie informácie o areáli v Brásiach pri Rokycan viď podkapitola 4.2., „Prehľad podnikania Emitenta a Skupiny“, časť „Hlavné činnosti Emitenta a Skupiny“ tohto Základného prospektu.

4.4 Údaje o trendoch

Emitent prehlasuje, že k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu podľa svojho najlepšieho vedomia neeviduje:

- akékoľvek významné negatívne zmeny svojich vyhládok, a to od dátumu svojej poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky k 31.12.2021;
- akékoľvek významné zmeny finančnej výkonnosti Skupiny, a to od konca finančného obdobia, za ktoré boli zverejnené finančné údaje (t.j. od konca obdobia od 1.1.2022 do 31.8.2022, relevantného pre neoverenú medzitýmnú účtovnú závierku Emitenta k 31.8.2022), do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu.

4.5 Prognózy alebo odhady zisku

Emitent k dátumu vydania tohto Základného prospektu prognózu alebo odhad zisku neurobil.

5. RIZIKOVÉ FAKTORY

Záujemca o upísanie a/alebo kúpu Dlhopisov by sa mal oboznámiť s týmto Základným prospektom, vrátane jeho prípadných dodatkov a Konečnými podmienkami príslušnej Emisie dlhopisov ako celkom. Informácie, ktoré Emitent v tejto kapitole 5. „*Rizikové faktory*“ predkladá prípadným záujemcom o kúpu Dlhopisov na zváženie, ako aj ďalšie informácie uvedené v tomto Základnom prospekte (vrátane jeho prípadných dodatkov) by mali byť každým záujemcom o kúpu Dlhopisov starostlivo zvážené pred urobením rozhodnutia o investovaní do Dlhopisov.

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s radom rizík, z ktorých tie, ktoré Emitent považuje za najvýznamnejšie sú uvedené nižšie v tejto kapitole 5. „*Rizikové faktory*“. Uvedené rizikové faktory sú v každej samostatnej kategórii (t.j. kategórii *Rizikové faktory súvisiace s organizáciou a činnosťou Emitenta*, kategórii *Rizikové faktory súvisiace s lesným hospodárstvom* atď.) zoradené zostupne podľa významu, a to podľa zhodnotenia Emitenta s prihliadnutím na negatívny dopad na Emitenta a pravdepodobnosť výskytu týchto rizík. Nasledujúci popis rizikových faktorov nenahrádza žiadnu odbornú analýzu alebo akékoľvek ustanovenie Emisných podmienok alebo podmienok uvedených v tomto Základnom prospekte, neobmedzuje akékoľvek práva alebo záväzky vyplývajúce z Emisných podmienok a v žiadnom prípade nie je akýmkoľvek investičným odporúčaním.

Akékoľvek rozhodnutie záujemcov o upísanie a/alebo kúpu Dlhopisov by malo byť založené na informáciách obsiahnutých v tomto Základnom prospekte, jeho prípadných dodatkoch a Konečných podmienkach pre príslušné Emisie dlhopisov ako celku, na podmienkach ponuky Dlhopisov a predovšetkým na vlastnej analýze výhod a rizík investície do Dlhopisov vykonanej prípadným nadobúdateľom Dlhopisov v kooperácii s jeho právnymi, daňovými a inými odbornými poradcami.

5.1 *Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi a spoločnostiam Skupiny*

Rizikové faktory súvisiace s organizáciou a činnosťou Emitenta

(a) *Riziko spoločnosti hospodáriacej so stratou*

Emitent je spoločnosťou hospodáriacou priebežne so stratou, pričom vo svojej auditovanej účtovnej závierke k 31.12.2021 Emitent za účtovné obdobie končiacie k 31.12.2021 vykázal vo výkaze ziskov a strát na riadku *Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)* - 34.4 Kč, na rovnakom riadku svojej neoverenej medzitýmnej účtovnej závierky k 31.8.2022 vykázal Emitent vo výkaze ziskov a strát -48.878 tis. Kč. Podľa neoverenej medzitýmnej účtovnej závierky Emitenta k 31.8.2022 hospodáril Emitent ku dňu 31.8.2022 s vlastným kapitálom vo výške 30.153 tis. Kč. Možno teda očakávať, že pri pokračujúcom trende stratového hospodárenia Emitenta bude jeho vlastný kapitál záporný, a to možno už k 31.12.2022 (hoci k dátumu 31.10.2022 Emitent vo svojom účtovníctve, konkrétne v súvahe, evidoval vlastný kapitál vo výške 32 mil. Kč.). Napriek tomu, že stratové hospodárenie Emitenta je spôsobené radom objektívnych faktorov majúcich svoj pôvod najmä v potrebe vysokých vstupných investícií a všeobecne dlhodobom horizonte na dosiahnutie zisku v odvetví lesného hospodárstva a drevospracovateľského priemyslu, predstavuje dlhodobu stratové hospodárenie Emitenta (a prípadná záporná hodnota vlastného kapitálu Emitenta) pre investorov do Dlhopisov značné riziko, potenciálne vedúce k ohrozeniu zásady nepretržitého trvania podniku. Investori do Dlhopisov najmä nemôžu posúdiť, či Emitentov obchodný model povedie dlhodobu k vygenerovaniu dostatočného množstva prostriedkov potrebných na úhradu dlhov Emitenta z Dlhopisov, alebo či sa naopak Emitent nedostane do platobnej neschopnosti, predĺženia či inak do stavu úpadku či hroziaceho úpadku. Pokiaľ Emitent nebude v dostatočne krátkom čase po vyhotovení tohto Základného prospektu schopný svoje hospodárske výsledky otočiť zo straty do (dostatočného) zisku, môže celkom reálne dôjsť k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

(b) *Riziko nedostatku zdrojov financovania*

Emitent sa k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu v rámci svojho dlhodobého obchodného plánu stále nachádza vo fáze, pre ktorú je typická potreba veľkého množstva investícií. Emitent konkrétne k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu investuje najmä do nákupu lesných pozemkov a výstavby a modernizácie v rámci areálov v Břasích pri Rokycanoch a Jesenicích pri Rakovníku. Tieto investície sú z prevažnej väčšiny realizované z prostriedkov získaných Emitentom z realizácie Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu, pričom podľa účtovníctva Emitenta činia ku dňu 15.11.2022 krátkodobé záväzky Emitenta z vydaných dlhopisov celkom 100 tis. Kč a dlhodobé záväzky Emitenta z vydaných dlhopisov celkom 467.400 tis. Kč. Len pre dokončenie zamýšľanej modernizácie a zahájenie plnej výrobnéj činnosti areálov v Břasích pri Rokycanoch a v Jesenicích pri Rakovníku pritom musí Emitent vynaložiť ďalších cca 366 mil Kč, ďalšie náklady desiatok až stoviek miliónov Kč musí Emitent vynaložiť na výplaty už vydaných dlhopisov, mzdové náklady, služby atď. Pokračovanie v týchto investíciách a hradenie prevádzkových a iných nákladov je tak závislé na schopnosti Emitenta zaistiť dostatok finančných prostriedkov prostredníctvom úpisu a predaja ním vydávaných dlhopisov. Pokiaľ Emitent nebude schopný získať včas dostatok finančných prostriedkov týmto

spôsobom, môže byť nútený prijať iný zdroj externého financovania, napríklad formou bankového či nebankového úveru. Podmienky tohto úveru - pokiaľ ho Emitent bude vôbec schopný získať - nemusia byť pre Emitenta výhodné a môžu zdražiť, zdržať či dokonca úplne zmariť podnikateľské zámery Emitenta. V dôsledku týchto skutočností môže dôjsť k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

(c) *Riziko likvidity zdrojov Emitenta*

Riziko likvidity predstavuje riziko krátkodobého nedostatku likvidných prostriedkov na úhradu splatných dlhov, tzn. nerovnováhy v štruktúre aktív a pasív v dôsledku rozdielnej splatnosti dlhov a rozdielnemu portfóliu zdrojov financovania. V prípade oneskorenia úhrad splatných dlhov, napr. voči dodávateľom drevnej hmoty a/alebo investorom do dlhopisov emitovaných Emitentom v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu, môže dôjsť k narušeniu obchodných vzťahov a strate obchodných partnerov, k penalizácii a zvýšeným nákladom, či dokonca až k úpadkovému stavu Emitenta. Podľa auditovanej účtovnej závierky Emitenta k 31.12.2021 predstavovali k 31.12.2021 jeho krátkodobé záväzky 40.735 tis. Kč (z toho z vydaných dlhopisov 21.825 tis. Kč a z obchodných vzťahov 18.041 tis. Kč), krátkodobé pohľadávky 7.479 tis. Kč a výška peňažných prostriedkov (na účte Emitenta a v pokladni) 15.716 tis. Kč. Podľa neoverenej medzitýmnej účtovnej závierky Emitenta k 31.8.2022 predstavovali k 31.8.2022 krátkodobé záväzky 33.482 tis. Kč (z toho z vydaných dlhopisov 21.825 tis. Kč, z obchodných vzťahov 4.851 tis. Kč a ostatné 6.806 tis. Kč), krátkodobé pohľadávky 7.484 tis. Kč a výška peňažných prostriedkov (na účte Emitenta a v pokladni) 24.800 tis. Kč.

(d) *Riziko skladby majetku Emitenta*

Podľa účtovných výkazov Emitenta sú jeho hlavným majetkom:

- (a) nehmotné oceníteľné práva k Databáze lesy ČR 05, ktoré boli ešte v auditovanej účtovnej závierke Emitenta k 31.12.2021 ocenené ku dňu 31.12.2021 čiastkou 0 Kč, avšak v neoverenej medzitýmnej účtovnej závierke Emitenta k 31.8.2022 už bola vykázaná k 31.8.2022 hodnota 131.792 tis. Kč, a to v dôsledku Fúzie (pre viac podrobností viď podkapitola 9.10., *Významná zmena finančnej pozície*“ tohto Základného prospektu);
- (b) dlhodobý hmotný majetok, ktorý bol v auditovanej účtovnej závierke Emitenta k 31.12.2021 ocenený ku dňu 31.12.2021 sumou 172.158 tis. Kč netto (z toho najvýznamnejšie boli pozemky 102.507 tis. Kč, stavby 8.354 tis. Kč netto a poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok 61.029 tis. Kč) a v neoverenej medzitýmnej účtovnej závierke Emitenta ku dňu 31.8.2022 bol ocenený čiastkou 265.448 tis. Kč netto (z toho najvýznamnejšie boli pozemky 154.617 tis. Kč, stavby 8.178 tis. Kč netto a poskytnuté preddavky na dlhodobý hmotný majetok 101.741 tis. Kč);
- (c) dlhodobý finančný majetok, ktorý prešiel zásadnou zmenou v dôsledku Fúzie, a to v dôsledku zániku spoločnosti HBR WOOD, pričom v neoverenej medzitýmnej účtovnej závierke Emitenta k 31.8.2022 bol dlhodobý finančný majetok Emitenta ¹⁰ocenený ku dňu 31.8.2022 sumou 53.064 tis. Kč, a
- (d) obežné aktíva, ktoré boli v auditovanej účtovnej závierke Emitenta k 31.12.2021 ocenené ku dňu 31.12.2021 sumou 30.190 tis. Kč a v neoverenej medzitýmnej účtovnej závierke Emitenta k 31.8.2022 ocenená ku dňu 31.8.2022 sumou 35.560 tis. Kč. Obežné aktíva tvoria najmä pohľadávky a peňažné prostriedky v pokladni a na účtoch.

V prípade, že by Emitent musel, či už dobrovoľne alebo nútene (najmä v rámci vykonávacieho, exekučného, insolvenčného alebo iného podobného konania), prikrôčiť k speňaženiu svojho majetku, je tu reálne riziko, že tento majetok by nebol speňažený včas a/alebo za cenu, ktorú je možné podľa účtovných výkazov Emitenta očakávať. Nehmotné oceníteľné práva (v podobe Databázy lesy ČR 05) môžu byť zložito obchodovateľné, keďže okruh potenciálnych kupujúcich je veľmi úzky. Okrem toho platí, že hoci boli práva k Databáze lesov ČR 05 ako súčasť imania zanikajúcej spoločnosti HBR WOOD podľa projektu Fúzie ocenené znaleckým posudkom zo dňa 31.8.2022, č. 1057/2022, Ing. Pavla Dytrycha, IČO: 47228911, so sídlom Záborej 33, 373 84 Dubné, Česká republika, znalca v odbore ekonomika, ceny a odhady hnutelností, oceňovanie podnikov, cenných papierov a nehmotného majetku, ¹¹nie je možné zaručiť, že toto znalecké ocenenie zodpovedá tomu akú hodnotu by práva k

¹⁰ Tvorený jediným podielom Emitenta v spoločnosti WS Marketing s.r.o., IČO: 09815988, so sídlom Švédska 1538/22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, jediným podielom Emitenta v spoločnosti WS QUERCUS s.r.o., IČO: 64360920, so sídlom 123, 338 24 Břasy, Česká republika, a 80% podielom Emitenta na základnom imaní a hlasovacích právach v spoločnosti WOOD SEEDS SK s.r.o., IČO: 50303121, so sídlom Einsteinova 24, Bratislava - mestská časť Petržalka 851 01, Slovenská republika, v podkapitole 4.3" *Organizačná štruktúra Skupiny* " tohto Základného prospektu.

¹¹ Pričom v súvislosti s ocenením Databázy lesy ČR 05 uvedený znalecký posudok odkazuje na predchádzajúce ocenenie práv k databáze č. 002/2021 zo dňa 7.6.2021, spracovanej spoločnosťou PatentCentrum Sedlák & Partners s.r.o., IČO: 26039354, so sídlom 3, 370 01 České Budejovice, Česká republika.

Databáze lesov ČR 05 mali pri pokuse o ich reálny predaj či inú dispozíciu na trhu. Na riadne ocenenie tohto majetku neexistuje pre jeho unikátnosť veľké množstvo porovnávacích produktov a akékoľvek jeho ocenenie, hoci znalecké, je preto nutné prijímať kriticky. Rovnako tak pozemky v majetku Emitenta, z ktorých väčšinu tvoria lesné pozemky, nemusi byť možné speňažiť pri ich predaji za očakávanú hodnotu (ktorá vychádza najmä zo znaleckých ocenení, ktoré Emitent necháva priebežne spracovávať na účely získania podkladov na prijímanie rozhodnutí o obchodnom vedení Emitenta a riadneho vedenia účtovníctva Emitenta), v dostatočne rýchlym čase. Nehnutelné veci sú vo všeobecnosti málo likvidným majetkom, pričom v prípade lesných pozemkov tento problém ešte narastá v dôsledku relatívne malého okruhu potenciálnych kupujúcich. V dôsledku vyššie popísaného rizika tak nielenže môže dôjsť k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov v plnej výške a včas, ale môže byť ohrozená aj vymáhateľnosť týchto dlhov prostredníctvom vykonávacieho, exekučného, insolvenčného či iného podobného konania.

(e) *Riziko verejnoprávnych povolení*

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vykonáva rekonštrukciu objektov umiestnených v areáloch v Břasích pri Rokycanoch a Jesenicích pri Rakovníku. Táto rekonštrukcia je možná iba na základe platných verejnoprávnych povolení. Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu kompletizuje spoločné povolenie, ktorým sa umiestňujú a povoľujú predmetné stavby v areáli v Břasích a nemôže preto byť garantované, či, v akej podobe a prípadne kedy Emitent toto nevyhnutné povolenie získa. Omeškanie či nezískanie nevyhnutných platných povolení na rekonštrukciu týchto objektov môže zdržať začatie prevádzky Emitenta v areáli v Břasích v plánovanom časovom horizonte. V dôsledku toho môžu byť ohrozené budúce plánované výnosy Emitenta. To môže viesť až k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

Rizikové faktory súvisiace s lesným hospodárstvom

(f) *Riziko volatility ceny dreva*

Hoci k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu sa cena dreva v Českej republike aj na Slovensku pohybuje vysoko (bližšie viď podkapitola 4.2., „Prehľad podnikania Emitenta a Skupiny“, časť „Hlavné trhy, na ktorých Emitent súťaží a relevantné trendy“ tohto Základného prospektu), nie je vylúčené, že po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu dôjde k výraznému poklesu ceny dreva a to v akýchkoľvek formách t.j. čerstvého dreva, sušeného dreva, drevných polotovarov atď. Pre Emitenta je relevantný najmä pohyb cien sušeného reziva, kedy Emitent plánuje drevo sušiť – a tým zvyšovať jeho kvalitu a trhovú cenu – po dobu najmenej jedného roka. V rámci procesu sušenia sa však Emitent vystavuje riziku poklesu ceny dreva počas sušenia. Tabuľka uvedená nižšie uvádza priemerné ceny nesusšeného a sušeného reziva (v Kč/m³ bez DPH) v 1. polroku 2022:¹²

¹² Tabuľka pracuje s hlavnými druhmi používaných stromov, tj smrek/jedľa (SM/JD), borovica (BO), smrekovec (MD), dub (DB) a buk (BK). Hodnoty uvedené tučným písmom v hornej časti každého z riadkov vyjadrujú celorepublikový priemer ceny, za ktorú sa sledovaný sortiment predával v I. polroku 2022. V prostredných riadkoch tabuliek je uvedený rozsah ceny, v ktorom sa daný sortiment na trhu pohyboval. V spodných riadkoch tabuliek sú uvedené zistené rozdiely (v Kč/m³) medzi cenami sledovaných sortimentov v II. štvrtroku 2022 v porovnaní s cenami na konci II. polroku 2021. Použitá tabuľka bola prevzatá z článku *Cenový vývoj guľatiny a reziva* publikovaného v Drevárskom magazíne, číslo 7-8/2022 dostupného na webe <https://drevmag.com/sk/casopis-drevarsky-magazin/>.

	NESUŠENÉ						SUŠENÉ		
	Řezivo truhlářské středové		Řezivo stavební středové (fošny)	Řezivo stavební export (fošny)	Hranoly 100x100 mm	Řezivo boční (prkna)	Řezivo truhlářské středové		Řezivo stavební
	Prkna	Fošny					Prkna	Fošny	
SM/JD	8600 6900 – 9950 +1490	9430 7500 – 12100 +1530	8590 6000 – 10500 +1590	8010 6700 – 9600 +970	8610 6800 – 10000 +1380	6330 5000 – 7700 +1230	11 110 8500 – 12500 +1650	12 020 8500 – 16500 +1920	9430 7400 – 12500 +1630
BO	8960 7500 – 11000 +1530	9580 7500 – 11500 +1380	7720 6300 – 10500 +590	7180 6300 – 7900 +220	8120 6300 – 10000 +790	6090 5100 – 7000 +890	11 060 8600 – 13000 +1120	11 990 8600 – 16500 +1800	10 900 8600 – 12500 +1490
MD	10 340 8000 – 13500 +1540	11 530 9300 – 13500 +1820	11 350 9100 – 13500 +1910	10 860 9100 – 12500 +1110	11 940 9100 – 15500 +2210	7170 5500 – 8500 +1570	13 280 11000 – 15000 +1630	14 120 10800 – 19000 +1900	12 940 10000 – 15800 +3140
DB	15 930 13300 – 18000 +900	18 800 15000 – 22000 +770	-	-	-	7810 6900 – 8900 +2830	20 650 15450 – 27500 +1760	24 060 16700 – 30000 +1850	-
BK	7530 3500 – 9500 +1530	8210 6000 – 10500 +890	-	-	-	6010 5100 – 6700 +2090	11 480 7100 – 18000 +1190	12 900 7100 – 18500 +1530	-

K poklesu ceny dreva a reziva môže pritom dôjsť v súvislosti s celým radom skutočností, z ktorých niektoré z pohľadu Emitenta najrizikovejšie a súčasne najviac pravdepodobné sú spracované v tejto podkapitole 5.1., „Rizikové faktory vzťahujúce sa k Emitentovi“ nižšie. Bez ohľadu na dôvod poklesu ceny dreva či reziva môže výrazné zníženie ich ceny narušiť obchodné plány Emitenta a v konečnom dôsledku tak viesť až k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

(g) *Riziko vyššej moci*

Lesné hospodárstvo je v porovnaní s inými podnikateľskými odbormi všeobecne vystavené relatívne vysokému riziku zásahu vyššej moci, ako sú najmä veterné kalamity (vichrica, orkány), prírodné katastrofy (požiare, zosuvy pôdy atd.), sezónne výkyvy (extrémne suchá či mrazy), dlhodobé klimatické zmeny alebo pôsobenie škodcov (kôrovec, plesne, atď.). V dôsledku pôsobenia týchto zásahov môže na strane Emitenta dôjsť k vzniku neočakávaných vysokých nákladov na odstraňovanie vzniknutých negatívnych dôsledkov, to všetko bez záruky záchrany aspoň významnej časti lesného porastu určeného na ťažbu a súčasne záchrany hospodárskej kvality zasiahnutých lesných pozemkov čo do ich budúceho využitia. V dôsledku pôsobenia týchto rizík, z ktorých niektoré nie je možné vopred odhadnúť, nie to sa na ich pôsobenie adekvátne pripraviť, môže dôjsť až k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

(h) *Riziko povolenia na ťažbu*

K dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu sú pre Emitenta relevantné dva ťažobné režimy. Do režimu tzv. *lesnej hospodárskej osnvy* spadajú všetci vlastníci lesných pozemkov do 50 ha, ktoré patria spádovo pod jeden príslušný mestský úrad, ibaže je pre tieto pozemky spracovaný *lesný hospodársky plán* (pozri nižšie). Ak má ťažba prekročiť 3 m³ na 1 ha lesa za kalendárny rok, majú vlastníci pozemkov v tomto režime dve možnosti. Buď (i) tzv. protokolárne prevzmu lesnú hospodársku osnovu a riadia sa podľa jej pravidiel, alebo (ii) môžu požiadať o ťažbu dreva individuálne.

Alternatívou režimu lesnej hospodárskej osnvy je režim tzv. *lesného hospodárskeho plánu*, ktorým sa individuálne riadia všetci vlastníci lesných pozemkov nad 50 ha. Vlastníci pozemkov s platným lesným hospodárskym plánom (ktorý je spravidla platný na dobu 10 rokov) sa pri ťažbe riadia týmto individuálnym plánom a nemusia tak žiadať o povolenie na ťažbu.

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vlastní niekoľko lesných pozemkov, avšak pri žiadnom z nich nedisponuje príslušným povolením na ťažbu. Hoci k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu absencia povolenia na ťažbu Emitenta nijako nelimituje, pretože Emitent minimálne v období rokov 2023 a 2024 zamýšľa vo svojich výrobných areáloch spracovávať najmä drevnú hmotu odkúpenú na trhu od dodávateľov, môže sa stať, že v čase, keď Emitent už bude zamýšľať (či bude okolnosťami nútený) pre svoju výrobnú činnosť užívať prevažne drevnú hmotu vyťaženú zo svojich lesných pozemkov, môže byť získanie povolenia na ťažbu nevyhnutným predpokladom pre dostatočný rozsah ťažby. Nedá sa pritom poskytnúť záruka, že v danom čase, za vopred ťažko predvídateľných legislatívnych a iných podmienok, Emitent príslušné povolenie v požadovanom rozsahu získa. Nesplnenie podmienok príslušného ťažobného režimu tak môže viesť na strane Emitenta k zníženiu výnosov z jeho prevádzkovej činnosti, a tým k zhoršeniu hospodárskych výsledkov Emitenta. Prieťahy v rámci príslušného správneho konania môžu viesť na strane Emitenta k dodatočným nákladom alebo k časovému posunu realizovaných výnosov z prevádzkovej činnosti.

(i) Riziko súvisiace s lokalitou lesov

Hodnota dreva závisí predovšetkým na jeho kvalite, ktorá sa v značnej miere odvíja od lokality lesných pozemkov. Niektoré oblasti sú najmä náchylnejšie na zasiahnutie škodcami alebo živelnými pohromami. Ak Emitent správne neodhadne výnosový potenciál a rizikovosť lesných pozemkov vo svojom portfóliu, môže vyťažiť menší ako plánovaný objem. V prípade poškodenia dreva škodcami alebo kalamitou môže byť ťažké predať drevo za očakávanú cenu, čo by mohlo negatívne ovplyvniť hospodársku situáciu Emitenta. To znamená, že môže dôjsť na strane Emitenta k zníženiu výnosov z prevádzkovej činnosti (t.j. tržieb z predaja výrobkov a služieb), čím môže dôjsť až k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov. Emitent toto riziko mitiguje najmä skladbou portfólia svojich lesných pozemkov, ktoré sa nachádzajú na mnohých rôznych miestach Českej republiky a súčasne tým, že sa vyhýba oblastiam, ktoré sú dlhodobo náchylnejšie na riziko. Lesné hospodárenie Emitenta je všeobecne dlhodobo zamerané na zmiešané priestorovo a vekovo diferencované porasty, ktoré sú stabilnejšie voči škodcom a nepriaznivým prírodným vplyvom, to všetko so zachovaním výhodnej ekonomicko-hospodárskej funkcie lesa.

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu ďalej zvažuje začatie krokov vedúcich k ťažbe dreva na území Slovenskej republiky, a to vždy podľa predchádzajúceho zhodnotenia dostatočnej variability a prijateľnej rizikovosti.

Rizikové faktory súvisiace s celospoločensky významnými udalosťami*(j) Riziko hospodárskej recesie*

Drevospracujúci priemysel je závislý na ekonomickom vývoji ďalších odvetví, aby bol zaistený dostatočný odber finálnych produktov. Medzi nadväzujúce relevantné odvetvia patrí najmä stavebníctvo a súvisiace odbory, ako je napr. stolárstvo. Počas obdobia spomalenia alebo recesie ekonomiky na svetovej, celoštátnej alebo regionálnej úrovni, alebo na úrovni priemyselných odvetví môže dôjsť k zníženiu výdavkov odberateľov na trhu. Na podnikanie Emitenta sa môžu odraziť aj skutočné alebo potenciálne obavy z recesie, pretože také obavy obvykle vedú k zvýšeným úsporám, čo môže mať nepriaznivý dopad na hospodárske výsledky Emitenta.

Emitent zamýšľa svoje finálne spracované drevné zložky predávať najmä v krajinách eurozóny. Tieto krajiny sa ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu stretávajú s celým radom zložitých makroekonomických problémov, najmä s rastúcou infláciou alebo (súvisiacou) rastúcou cenou energií a potravín. Podľa údajov Eurostat medziročný rast spotrebiteľských cien v eurozóne v októbri 2022, rovnako ako v predchádzajúcich mesiacoch, zdolal ďalší rekord, tentoraz vo výške 10,7 %. Ceny energií v eurozóne sa podľa rýchleho odhadu Eurostatu v októbri 2022 medziročne zvýšili o 41,9 %, čo je zrýchlenie proti hodnote 40,7 % zo septembra 2022. Rýchlejšie je aj zdražovanie potravín, alkoholu a tabakových výrobkov, ktorých ceny sa v októbri 2022 zvýšili o 13,1 %, zatiaľ čo v septembri 2022 to bolo 11,8 %. Ceny neenergetického priemyselného tovaru stúpili v októbri 2022 o 6 % a ceny služieb o 4,4 %, v oboch prípadoch tiež prekonal septembrový rast.¹³Dôsledky týchto makroekonomických javov – rovnako ako prípadné dopady zhoršenia situácie ohľadom vírusu SARS-CoV-2, najmä opakované prijímanie striktných verejnoprávných opatrení proti šíreniu tohto vírusu – môžu viesť až k prepadu relevantných ekonomík, čo môže spôsobiť ťažkosti Emitenta pri predaji produktov z jeho výrobných činností. V dôsledku pôsobenia týchto rizík tak môže dôjsť až k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

Pokiaľ by Emitent z akýchkoľvek dôvodov nebol schopný, hoci len čiastočne, ponúknuť svoju produkciu v krajinách eurozóny, je Emitent podľa svojich interných odhadov a analýz trhovej situácie v Českej republike aktuálnych k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu schopný ponúknuť celú svoju produkciu aj výlučne v Českej republike. V takom prípade by podľa interných odhadov a analýz Emitenta bola stále možná dlhodobá zisková realizácia obchodného zámeru Emitenta. Makroekonomická predikcia Českej republiky MF ČR z novembra 2022¹⁴ očakáva rast reálneho českého HDP v roku 2022 o 2,4 %, pričom v roku 2023 má HDP viacej stagnovať (aktuálna prognóza ČNB z novembra 2022¹⁵ predpovedá rast reálneho tuzemského HDP v roku 2022 o 2,1 %, s prepacom o 0,7 % v roku 2023). K výraznejšiemu prepadu HDP môže dôjsť v dôsledku celého radu faktorov, napríklad zhoršenie epidemiologickej situácie v súvislosti s vírusom SARS-CoV-2, vojnového konfliktu na Ukrajine či v ďalších krajinách, ale aj z iných (aj vopred nepredvídateľných) príčin. V krajnom

¹³ Pozri článok *Inflácia v eurozóne bola v októbri opäť rekordná, vzrástla na 10,7 percenta*, dostupný na webe https://www.idnes.cz/ekonomika/zahranicni/inflace-eurozona-rijen-2022.A221031_111053_eko-zahranic

¹⁴ Dostupný na webe <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-november-2022-49272>.

¹⁵ Pozri priebežne aktualizované prognózy ČNB dostupné na webe <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza>.

prípade môže v dôsledku prepadu relevantných makroekonomických faktorov dôjsť k prudkému poklesu tržieb Emitenta, čo môže v konečnom dôsledku, v prípade závislosti Emitenta na predaji jeho produktov v Českej republike, viesť až k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

(k) *Vplyvy pandémie vírusu SARS-CoV-2 a súvisiacich verejnoprávnych opatrení*

Ešte v relatívne nedávnej dobe pred dátumom vyhotovenia tohto Základného prospektu mala celosvetová pandémia vírusu SARS-CoV-2 a verejnoprávne opatrenia prijaté v súvislosti s ňou významný vplyv na prakticky všetku činnosť v Českej republike aj v zahraničí. Hoci k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu už bola v Českej republike uvoľnená prevažná väčšina verejnoprávnych opatrení prijatých proti šíreniu vírusu SARS-CoV-2, je možné, že v dôsledku pandémie vírusu SARS-CoV-2 (najmä v dôsledku prípadného pokračujúceho alebo rovno skokového zhoršenia epidemiologickej situácie) a verejnoprávnych opatrení prijatých v súvislosti s ňou dôjde k významnému nepriaznivému vplyvu na činnosť Emitenta a ďalších spoločností Skupiny, najmä v podobe nedostatku pracovníkov pre lesné hospodárstvo a/alebo rekonštrukciu areálov v Břasích pri Rokycanoch a Jesenicích pri Rakovníku.

Epidémia koronavírusu sa môže podľa názoru Emitenta prejavíť aj v plánovanej ťažbe dreva, a to najmä nedostatkom zahraničných pracovníkov. To môže mať za následok dlhšie ako plánované lehoty ťažby dreva a oneskorenie v očakávanom cash - flow. Podobne sa epidémia koronavírusu môže prejavíť v prípade rekonštrukcie areálov v Břasích pri Rokycanoch a Jesenicích pri Rakovníku, ktorá môže v dôsledku nedostatku pracovníkov alebo dlhších lehôt pri získaní potrebných povolení na úradoch trvať dlhšie, než Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu očakáva.

5.2 *Rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov*

Rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov ako dlhových cenných papierov

(a) *Riziko nesplatenia*

Dlhopisy, rovnako ako akýkoľvek iný dlh, podliehajú riziku nesplatenia. Za určitých okolností môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať úrokové výnosy Dlhopisov, splatiť ich menovitou hodnotu alebo uhradiť inú platbu vyplývajúcu z Dlhopisov. Ekonomická hodnota Dlhopisov tak môže byť pre Vlastníkov dlhopisov nižšia ako výška ich pôvodnej investície, za určitých okolností môže byť aj nulová. Schopnosť Emitenta splatiť úrokové výnosy Dlhopisov, ich menovitou hodnotu alebo uhradiť inú platbu vyplývajúcu z Dlhopisov závisí predovšetkým od hospodárskych výsledkov Emitenta, ktorý do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu dlhodobo hospodáril so stratou. Pokiaľ pritom bude hospodárenie Emitenta naďalej stratové, dôjde k ohrozeniu schopnosti Emitenta uhradiť jeho dlhy z Dlhopisov.

(b) *Absencia poistenie pohľadávok z Dlhopisov*

Na pohľadávky Vlastníkov dlhopisov z Dlhopisov sa pre prípad neschopnosti Emitenta splniť svoje dlhy z vydaných Dlhopisov nevzťahuje žiadne zákonné alebo iné poistenie ani právo na plnenie, napr. z Garančného fondu obchodníkov s cennými papiermi. Tým sa pohľadávky z Dlhopisov líšia napríklad od pohľadávok z vkladov v bankách alebo od pohľadávok z titulu neschopnosti obchodníka s cennými papiermi plniť svoje dlhy spočívajúce vo vydaní majetku zákazníkom. Oproti týmto finančným produktom tak nie je Vlastníkom dlhopisov poskytnutá dostatočná istota, že ich pohľadávky z Dlhopisov budú uspokojené.

Rizikové faktory týkajúce sa podmienok Dlhopisov

(c) *Riziko prijatia ďalšieho dlhového financovania Emitentom*

K dátumu 31.10.2022 Emitent vo svojom účtovníctve (konkrétne v súvahe) evidoval cudzie zdroje vo výške 487 mil. Kč a vlastný kapitál vo výške 32 mil. Kč. Emitent nemá žiadne právne obmedzenia týkajúce sa objemu a podmienok akéhokoľvek budúceho dlhového financovania Emitenta. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania (úveru, pôžičky, vydanie ďalších dlhopisov, ďalšie navýšenie maximálneho objemu Prvého dlhopisového programu alebo navýšenie maximálneho objemu Druhého dlhopisového programu, atď.) Emitenta môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného konania budú pohľadávky Vlastníkov dlhopisov z Dlhopisov uspokojené v menšej miere, než keby k prijatiu takého dlhového financovania Emitentom nedošlo. S rastom objemu dlhového financovania Emitenta tak rastie riziko, že pohľadávky z Dlhopisov sa stanú fakticky nedobytnými.

(d) *Riziko inflácie*

Potenciálni nadobúdatelia či predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že na Dlhopisy sa nevzťahuje žiadna protiinflačná doložka. Reálna hodnota investície do Dlhopisov tak môže klesať zároveň s tým, ako inflácia znižuje hodnotu meny. Inflácia tiež spôsobuje pokles reálneho výnosu z Dlhopisov. Miera priemernej inflácie v českej ekonomike by pritom podľa záverov Makroekonomickej predikcie Českej republiky MF ČR z novembra 2022¹⁶ mala v roku 2022 dosiahnuť veľmi vysokú hodnotu 15 %, s možným zvoľnením v roku 2023 na 9,5 %. Predikcia ČNB z novembra 2022 predpovedá medziročnú celkovú infláciu v roku 2022 vo výške 15,8 %, v roku 2023 vo výške 9,1 %¹⁷. Ak pritom výška inflácie prekročí výšku čistých výnosov z Dlhopisov, hodnota reálnych výnosov z Dlhopisov bude negatívna.

(e) *Riziko predčasného splatenia Dlhopisov*

Ak nebude také právo Emitenta vylúčené v Doplnku dlhopisového programu pre príslušnú Emisiu dlhopisov, je Emitent oprávnený kedykoľvek na základe svojho rozhodnutia riadne oznámeného Vlastníkom dlhopisov všetky zatiaľ nesplatené Dlhopisy konkrétnej Emisie dlhopisov úplne alebo čiastočne predčasne splatiť ku dňu uvedenému v takomto oznámení o predčasnom splatení. Pokiaľ Emitent splatí Dlhopisy niektorej Emisie dlhopisov pred dátumom ich splatnosti (hoci čiastočne), je Vlastník dlhopisov vystavený riziku nižšieho ako predpokladaného výnosu z dôvodu takého (hoci čiastočného) predčasného splatenia Dlhopisov.

(f) *Riziko likvidity Dlhopisov*

Emitent ani iná osoba s jeho súhlasom či vedomím nepožiadala a nepožiada v Českej republike alebo v zahraničí o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovaný trh, trh iných tretích krajín, trh pre rast malých a stredných podnikov alebo do mnohostranného obchodného systému. Je tu preto znížená pravdepodobnosť, že sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo ak sa vytvorí, že takýto sekundárny trh bude trvať. V prípade Dlhopisov neprijatých na obchodovanie na regulovaný trh, trh iných tretích krajín, trh pre rast malých a stredných podnikov ani do mnohostranného obchodného systému môže byť obzvlášť ťažké oceniť takéto Dlhopisy, čo môže mať negatívny dopad na ich likviditu. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predat' Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu.

(g) *Menové riziko*

Dlhopisy môžu byť vydávané v CZK, prípadne v EUR či inej mene. Vlastník Dlhopisu, pre ktorého nie je mena Dlhopisov menou, v ktorej obvykle vykonáva svoje transakcie, je vystavený riziku zmien výmenných kurzov, ktoré z jeho pohľadu môžu negatívne ovplyvniť konečný úrokový výnos Dlhopisov, výšku menovitej hodnoty Dlhopisov pri ich splatení alebo výšku inej platby vyplývajúcej z Dlhopisov. Zmena v kurze meny Dlhopisov voči príslušnej mene vyústí v príslušnú zmenu hodnoty Dlhopisu vyjadrenú v takej cudzej mene, ako aj v príslušnú zmenu hodnoty úrokových výnosov Dlhopisov, ich menovitej hodnoty alebo inej platby vyplývajúcej z Dlhopisov vyjadrenej v takej cudzej mene. Pokiaľ sa napr. východiskový výmenný kurz meny Dlhopisov voči príslušnej mene zníži (t.j. sa relatívne zníži hodnota meny Dlhopisov), zníži sa aj cena Dlhopisu a platieb z Dlhopisov vyjadrených v príslušnej mene.

Rizikové faktory týkajúce sa finančného trhu relevantného pre Dlhopisy

(h) *Riziko pevnej úrokovej sadzby Dlhopisov*

Investor by si mal byť vedomý, že ceny Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom a veľkosť trhovej úrokovej miery sa správajú protichodne. Pokiaľ dôjde k poklesu úrokových mier, dôjde zároveň k rastu cien Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom na trhu a naopak. Vlastníka Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom tak môže postihnúť riziko poklesu reálnej ceny takého Dlhopisu, pokiaľ by sa zvýšili trhové úrokové sadzby. Ak tak nestanoví príslušný Doplnok dlhopisového programu, je nominálna úroková sadzba stanovená v Doplnku dlhopisového programu pre príslušnú emisiu Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom počas existencie Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom nemenná, avšak aktuálna úroková sadzba sa na finančnom trhu obvykle denne mení. Tým, že sa zmení trhovú úrokovú sadzbu, sa v opačnom smere mení cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom. To znamená, že ak sa trhovú úrokovú sadzbu zvýši, zníži sa reálna cena Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom. Platí tiež pravidlo, že čím je splatnosť Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom dlhšia, tým citlivejšia je cena Dlhopisu na rast trhových úrokových mier.

¹⁶ Dostupné na webe <https://www.mfcr.cz/cs/verejny-sektor/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2022/makroekonomicka-predikce-november-2022-49272>.

¹⁷ Prognóza ČNB z novembra 2022 dostupná na webe <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza>.

(i) Riziko spojené s diskontovaným Dlhopisom

Podobne ako v prípade Dlhopisu s pevnou úrokovou sadzbou sú Dlhopisy s výnosom na báze diskontu vystavené riziku poklesu ich trhovej ceny v dôsledku zmien trhových úrokových sadzieb. Výnos Dlhopisu na báze diskontu je vopred daný rozdielom medzi menovitou hodnotou takého Dlhopisu a jeho emisným kurzom, zatiaľ čo trhové úrokové sadzby sa spravidla denne menia. So zmenou trhovej úrokovej sadzby sa mení aj trhovú cenu Dlhopisu na báze diskontu, ale v opačnom smere. Ak porastú trhové úrokové sadzby, trhovú cenu Dlhopisov na báze diskontu bude klesať a naopak. Ceny dlhopisov s výnosom na báze diskontu sú pohyblivejšie ako ceny dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou a možno očakávať ich väčšie reakcie na zmenu trhových úrokových sadzieb ako pri fixne úročených dlhopisoch s rovnakou splatnosťou.

6. SPOLOČNÉ EMISNÉ PODMIENKY DLHOPISOV

Dlhopisy vydávané v rámci tohto prvého dlhopisového programu Emitenta zriadeného v roku 2019 v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených Dlhopisov 800.000.000,- CZK (slovom: *osemsto miliónov korún českých*) (resp. ekvivalent tejto sumy v iných menách s dobou trvania dlhopisového programu 10 rokov (t.j. dobou, počas ktorej môže Emitent vydávať jednotlivé Emisie dlhopisov v rámci Prvého dlhopisového programu, ako sú tieto pojmy definované nižšie) (ďalej len „**Prvý dlhopisový program**“), sú vydávané podľa zákona č. 190/ 2004 Zb. o dlhopisoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Zákon o dlhopisoch**“), spoločnosťou WOOD SEEDS s.r.o., IČO: 08182281, so sídlom Švédská 1538/22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, zapísanou v obchodnom registra vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 342031 (ďalej len „**Emitent**“). Dlhopisy sa riadia týmito spoločnými emisnými podmienkami (ďalej len „**Emisné podmienky**“) a ďalej príslušným doplnkom Prvého dlhopisového programu pre každú jednotlivú emisiu dlhopisov vydávanú v rámci Prvého dlhopisového programu (ďalej len „**Emisia dlhopisov**“), ktorý bude v prípade verejnej ponuky Emisie dlhopisov súčasťou konečných podmienok príslušnej Emisie dlhopisov (ďalej len „**Doplnok dlhopisového programu**“ a „**Dlhopisy**“).

Prvý dlhopisový program je súčasťou úniového prospektu pre rast vypracovaného vo forme základného prospektu Emitenta, schváleného rozhodnutím Českej národnej banky (ďalej len „**ČNB**“) č. j. 2022/125822/570 ku sp. zn. S-Sp-2022/00095/CNB/572 z 29.11.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 30.11.2022 (ďalej len „**Základný prospekt**“). Pri schvaľovaní Základného prospektu ČNB bol Základný prospekt zo strany ČNB posúdený iba z hľadiska úplnosti údajov v ňom obsiahnutých, ČNB pri jeho schvaľovaní neposudzovala hospodárske výsledky ani finančnú situáciu Emitenta a jeho schválením ČNB negarantovala budúcu ziskovosť Emitenta ani jeho schopnosť splatiť úrokové výnosy, menovitú hodnotu alebo inú platbu vyplývajúcu z Dlhopisov.

Tu uvedené znenie Emisných podmienok bolo prijaté rozhodnutím Emitenta z 24.11.2022, pričom oproti predchádzajúcemu zneniu Emisných podmienok došlo najmä, nie výlučne, k (i) navýšeniu maximálneho objemu Prvého dlhopisového programu z 500.000.000,- CZK na 800.000.000,- CZK, (ii) obmedzeniu povinnosti Emitenta zvolať Schôdzu (ako je tento pojem definovaný v článku 13.1.týchto Emisných podmienok) výlučne na prípady, keď Emitent navrhuje zmeny Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplnkom dlhopisového programu, pokiaľ sa predchádzajúci súhlas Schôdze k takej zmene Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplnkom dlhopisového programu, vyžaduje zákonom a (iii) vylúčeniu možnosti oddelenia práva na úrokový výnos Dlhopisov formou vydania kupónov. Emisné podmienky v znení vyššie popísaných a iných zmien prijatých predmetným rozhodnutím Emitenta z 24.11.2022 sa použijú pre Emisie dlhopisov s Dátumom emisie (ako je tento pojem definovaný v článku 2.1.týchto Emisných podmienok) stanoveným po právoplatnom schválení Základného prospektu ČNB.

Pokiaľ nie je v týchto Emisných podmienkach stanovené inak, majú výrazy začínajúce veľkými písmenami použité v týchto Emisných podmienkach rovnaký význam, aký je im priradený v Základnom prospekte.

ČNB vykonáva dohľad nad Emisiami dlhopisov a nad Emitentom v rozsahu právnych predpisov upravujúcich verejnú ponuku Dlhopisov ako cenných papierov.

Tieto Emisné podmienky budú pre každú Emisiu dlhopisov upresnené Doplnkom dlhopisového programu. Emisné podmienky každej Emisie dlhopisov budú teda tvorené ustanoveniami týchto Emisných podmienok a ustanoveniami Doplnku dlhopisového programu.

Príslušný Doplnok dlhopisového programu môže (i) upraviť, ktorý z variantov predpokladaných Emisnými podmienkami sa vo vzťahu k príslušnej Emisii dlhopisov uplatní a/alebo (ii) ďalej doplniť a upresniť úpravu obsiahnutú v Emisných podmienkach. V Doplnku dlhopisového programu bude najmä určená menovitá hodnota, podoba, forma (ak bude relevantná) a počet Dlhopisov tvoriacich danú Emisiu dlhopisov, dátum emisie danej Emisie dlhopisov a spôsob vydania Dlhopisov v rámci tejto Emisie dlhopisov, výnos Dlhopisov danej Emisie dlhopisov a ich emisný kurz, dátumy výplat úrokových výnosov Dlhopisov danej Emisie dlhopisov (ak sa nebude jednať o Dlhopisy s výnosom na báze diskontu) a dátum konečnej splatnosti Dlhopisov danej Emisie dlhopisov.

Dlhopisom každej Emisie dlhopisov bude spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov, a.s., IČO: 25081489, so sídlom Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanej v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 4308 (v súlade s článkom 1.2.týchto Emisných podmienok ďalej len „**Centrálny depozitár**“), prípadne inou osobou poverenou pridelovaním kódov ISIN, pridelený samostatný kód ISIN. Informácie o pridelenom kóde ISIN, prípadne o inom identifikačnom údají vo vzťahu k Dlhopisom, budú uvedené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu.

Ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.1.týchto Emisných podmienok alebo ak nebude uvedené inak v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, bude činnosti administrátora spojené s výplatami všetkých platieb

Emitentom podľa týchto Emisných podmienok a príslušného Doplnku dlhopisového programu zabezpečovať Emitent. Emitent môže poveriť výkonom služieb administrátora inú alebo ďalšiu osobu s príslušným oprávnením na výkon takej činnosti, a to pre ktorúkoľvek Emisiu dlhopisov (ďalej len „**Administrátor**“), a to na základe a za podmienok zmluvy uzavretej medzi Emitentom a Administrátorom pre každú Emisiu dlhopisov (ďalej len „**Zmluva s administrátorom**“). V prípade, že kedykoľvek v dobe trvania individuálnej Emisie dlhopisov bude pozícia Administrátora pre takú Emisiu dlhopisov neobsadená, bude činnosť Administrátora pre takú Emisiu dlhopisov vykonávať Emitent sám, t.j. všetky právne a iné konania, ktoré majú byť podľa Emisných podmienok alebo Doplnku dlhopisového programu príslušné Emisii dlhopisov robené Administrátorom alebo voči nemu, budú robené Emitentom alebo voči nemu a Určenou prevádzkarňou (ako je tento pojem definovaný v článku 10.1.1 týchto Emisných podmienok) bude sídlo Emitenta uvedené v príslušnej dobe v obchodnom registri, ibaže bude stanovené inak v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, alebo pokiaľ Emitent oznámi Vlastníkom dlhopisov spôsobom uvedeným v článku 12 týchto Emisných podmienok inú adresu Určenej prevádzkarne. Rovnako Zmluva s administrátorom (pokiaľ bude pre príslušnú Emisiu dlhopisov uzavretá) bude k dispozícii na nahliadnutie Vlastníkom dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v článku 1.2.1 týchto Emisných podmienok) príslušnej Emisii dlhopisov v pracovné dni od 9.00 do 16.00 hod. v Určenej prevádzkarni a po predchádzajúcom dohovore tiež v sídle Emitenta (ak bude odlišné od Určenej prevádzkarne).

Ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.2.2 týchto Emisných podmienok alebo ak nebude uvedené inak v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, bude činnosť agenta pre výpočty spojené s vykonávaním výpočtov vo vzťahu k Dlhopisom vykonávať Emitent. Emitent môže poveriť výkonom služieb agenta pre výpočty spojené s vykonávaním výpočtov v súvislosti s Dlhopismi inú alebo ďalšiu osobu s príslušným oprávnením na výkon takej činnosti, a to pre ktorúkoľvek Emisiu dlhopisov (ďalej len „**Agent pre výpočty**“). V prípade, že kedykoľvek v dobe trvania individuálnej Emisie dlhopisov bude pozícia Agent pre výpočty pre takú Emisiu dlhopisov neobsadená, bude činnosť Agent pre výpočty pre takú Emisiu dlhopisov vykonávať Emitent sám, t.j. všetky právne a iné konania, ktoré majú byť podľa Emisných podmienok alebo Doplnku dlhopisového programu príslušnej Emisii dlhopisov uskutočnené Agentom pre výpočty alebo voči nemu, budú uskutočnené Emitentom alebo voči nemu.

Ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.3.2 týchto Emisných podmienok alebo ak nebude uvedené inak v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, bude činnosť spojené s vydaním a umiestnením Dlhopisov ako manažér Emisie dlhopisov zabezpečovať Emitent. Emitent môže poveriť výkonom služieb manažéra inú alebo ďalšiu osobu s príslušným oprávnením na výkon takej činnosti, a to pre ktorúkoľvek Emisiu dlhopisov (ďalej len „**Manažér**“). V prípade, že kedykoľvek v dobe trvania individuálnej Emisie dlhopisov bude pozícia Manažéra pre takú Emisiu dlhopisov neobsadená, bude činnosť Manažéra pre takú Emisiu dlhopisov vykonávať Emitent sám, t.j. všetky právne a iné konania, ktoré majú byť podľa Emisných podmienok alebo Doplnku dlhopisového programu príslušnej Emisii dlhopisov robené Manažérom alebo voči nemu, budú robené Emitentom alebo voči nemu.

1 Všeobecná charakteristika Dlhopisov

1.1 Podoba, forma, menovitá hodnota, druh

Dlhopisy môžu byť v rámci Prvého dlhopisového programu vydávané ako listinné cenné papiere vo forme na rad (ďalej len „**listinné Dlhopisy**“) alebo ako zaknihované cenné papiere (ďalej len „**zaknihované Dlhopisy**“) s tým, že podoba (a pri listinných Dlhopisoch tiež forma) Dlhopisov konkrétnej Emisie dlhopisov bude uvedená v príslušnom Doplnku dlhopisového programu.

V príslušnom Doplnku dlhopisového programu bude ďalej stanovená menovitá hodnota jedného Dlhopisu príslušnej Emisie dlhopisov, celková predpokladaná menovitá hodnota príslušnej Emisie dlhopisov, počet a číslovanie (v prípade, že bude relevantné) Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov, mena, v ktorej sú Dlhopisy príslušnej Emisie dlhopisov denominované a ďalšie podmienky Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ako je uvedené v týchto Emisných podmienkach.

Minimálna celková menovitá hodnota Dlhopisov vydaných v rámci jednej Emisie dlhopisov je nominálna hodnota jedného Dlhopisu danej Emisie dlhopisov a súčasne celková menovitá hodnota všetkých doposiaľ nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci tohto Prvého dlhopisového programu nesmie v žiadnom momente prekročiť sumu 800.000.000 osemsto miliónov českých korún (resp. ekvivalent tejto sumy v iných menách).

Všetky Dlhopisy budú dlhopismi v zmysle § 2 ods. 1 Zákona o dlhopisoch vydanými súkromnoprávnou obchodnou spoločnosťou (korporátnymi dlhopismi).

S Dlhopismi nie sú spojené predkupné práva ani prednostné práva úpisu.

1.2 Vlastníci dlhopisov; prevod Dlhopisov

1.2.1 Vlastníci dlhopisov

Vlastníkom zaknihovaného Dlhopisu je osoba, na ktorej účte vlastníka je Dlhopis evidovaný v evidencii vedenej spoločnosťou Centrálny depozitár cenných papierov, a.s., IČO: 25081489, so sídlom Rybná 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským úradom v Prahe pod sp. zn. B 4308, alebo v evidencii inej osoby oprávnenej alebo poverenej vedením evidencie zaknihovaných cenných papierov alebo jej časti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, prípadne v inej zákonom stanovenej evidencii vlastníkov zaknihovaných cenných papierov v Českej republike, ktorá by tieto evidencie nahradila (spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov, a.s., akýkoľvek jej právny nástupca alebo iná osoba oprávnená alebo poverená vedením evidencie zaknihovaných cenných papierov alebo jej časti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky spoločne ďalej len „**Centrálny depozitár**“) (ďalej len „**Vlastník zaknihovaných dlhopisov**“). Ak zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi alebo Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne neustanovuje inak, budú Emitent a Administrátor pokladať každého Vlastníka dlhopisov za ich oprávneného vlastníka vo všetkých ohľadoch a vykonávať mu platby v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu. Osoby, ktoré budú vlastníkami zaknihovaných Dlhopisov a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané v evidencii Centrálného depozitára či v evidencii nadväzujúcej na centrálnu evidenciu, sú povinné o tejto skutočnosti a titule nadobudnutia vlastníctva k takýmto zaknihovaným Dlhopisom bezodkladne informovať Administrátora, a to prostredníctvom oznámenia doručeného do Určenej prevádzkarne.

K prevodu zaknihovaných Dlhopisov dochádza zápisom tohto prevodu na účte vlastníka v Centrálnom depozitári v súlade s platnými právnymi predpismi a predpismi Centrálného depozitára. V prípade zaknihovaných Dlhopisov evidovaných v Centrálnom depozitári na účte zákazníka dochádza k prevodu takých zaknihovaných Dlhopisov (i) zápisom prevodu na účte zákazníka v súlade s platnými právnymi predpismi a predpismi Centrálného depozitára s tým, že majiteľ účtu zákazníka je povinný bezodkladne zapísať takýto prevod na príslušný účet vlastníka, a to k okamihu zápisu na účet zákazníka, alebo (ii) pokiaľ ide o prevod medzi Vlastníkmi zaknihovaných dlhopisov v rámci jedného účtu zákazníka, zápisom prevodu na účte vlastníka v evidencii nadväzujúcej na centrálnu evidenciu.

Práva spojené s listinnými Dlhopismi je vo vzťahu k Emitentovi oprávnená vykonávať osoba, ktorá je ako vlastník Dlhopisu uvedená v zozname vlastníkov listinných Dlhopisov vedenom Administrátorom (ďalej len "**Zoznam vlastníkov listinných dlhopisov**" a "**Vlastník listinných dlhopisov**", Vlastník listinných dlhopisov spoločne s Vlastníkom dlhopisov ďalej len „**Vlastník dlhopisov**“). Na účinnosť prevodu listinného Dlhopisu voči Emitentovi sa vyžaduje predloženie listinného Dlhopisu s nepretržitým radom rubopisov alebo iného dôkazu o tom, že príslušná osoba je vlastníkom takého listinného Dlhopisu, Administrátorovi. Administrátor povedie Zoznam vlastníkov listinných dlhopisov, ak budú Dlhopisy danej Emisie dlhopisov vydané v listinnej podobe. Ak zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Administrátorovi neustanovuje inak, budú Emitent a Administrátor pokladať každého Vlastníka listinných dlhopisov za ich oprávneného vlastníka vo všetkých ohľadoch a vykonávať mu platby v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu. Osoby, ktoré budú Vlastníkmi listinných dlhopisov a ktoré nebudú z akýchkoľvek dôvodov zapísané v Zozname vlastníkov listinných dlhopisov, sú povinné túto skutočnosť a titul nadobudnutia vlastníctva k listinným Dlhopisom bezodkladne oznámiť Administrátorovi, a to prostredníctvom oznámenia doručeného do Určenej prevádzkarne.

1.2.2 Prevoditeľnosť Dlhopisov

Prevoditeľnosť Dlhopisov nie je nijako obmedzená, avšak pokiaľ to nebude odporovať platným právnym predpisom, môžu byť v súlade s článkom 6.3.2. týchto Emisných podmienok prevody zaknihovaných Dlhopisov konkrétnej Emisie dlhopisov pozastavené počnúc Dátumom ex-istina (ako je tento pojem definovaný v článku 6.3.1. týchto Emisných podmienok).

1.3 Oddelenie práva na výnos

Oddelenie práva na výnos Dlhopisov formou vydania kupónov ako samostatných cenných papierov sa vylučuje.

1.4 Niektoré povinnosti Emitenta

Emitent týmto prehlasuje, že dlhuje menovitú hodnotu každého Dlhopisu a pomerný úrokový výnos Dlhopisu príslušnému Vlastníkovi dlhopisov (ak nejde o Dlhopisy s výnosom na báze diskontu) a zaväzuje sa mu vyplácať určené úrokové výnosy Dlhopisu (ak nejde o Dlhopisy na báze diskontu) a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisu

(respektíve menovitú hodnotu takého Dlhopisu diskontovanou Diskontnou sadzbou od Dňa splatnosti dlhopisov ku dňu, ku ktorému sa Diskontovaná hodnota počíta (ďalej len „**Diskontovaná hodnota**“), v prípade predčasnej splatnosti Dlhopisov diskontu), to všetko v súlade s týmito Emisnými podmienkami, v znení príslušného Doplňku dlhopisového programu, a použiteľnými ustanoveniami aplikovateľných právnych predpisov, najmä Zákona o dlhopisoch.

„**Diskontná sadzba**“ znamená, vo vzťahu k Dlhopisu s výnosom na báze diskontu, úrokovú sadzbu stanovenú ako takú v príslušnom Doplňku dlhopisového programu. Ak nie je Diskontná sadzba v príslušnom Doplňku dlhopisového programu Emisie dlhopisov s výnosom na báze diskontu stanovená, potom platí, že je rovná úrokovej sadzbe, pri ktorej by sa Diskontovaná hodnota k Dátumu emisie rovnala emisnému kurzu Dlhopisov k Dátumu emisie (tj úroková sadzba, ktorú je potrebné použiť na spätné diskontovanie menovitej hodnoty Dlhopisu od Dňa splatnosti dlhopisov k Dátumu emisie, aby sa Diskontovaná hodnota k Dátumu emisie rovnala emisnému kurzu Dlhopisov k Dátumu emisie). Pre vylúčenie pochybností platí, že Diskontná sadzba nie je totožná s diskontnou sadzbou ČNB alebo iného finančného centra. Takto získaná hodnota bude zaokrúhlená na základe matematických pravidiel, a to na štyri desatinné miesta, v prípade jej vyjadrenia v absolútnej hodnote, alebo na dve desatinné miesta, pokiaľ bude stanovená v percentuálnom vyjadrení.

1.5 *Nedovolené financovanie a finančné záväzky*

Emitent sa nestane veriteľom ani inak neposkytne dlhové financovanie vo forme úveru, pôžičky, úpisu alebo kúpy dlhopisov akémukoľvek subjektu, pokiaľ by uzavretím takého vzťahu medzi Emitentom a príslušným subjektom mohlo dôjsť k naplneniu definície pokútneho fondu kolektívneho investovania podľa § 98 zákona č. 240/201 Zb. o investičných spoločnostiach a investičných fondoch, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**ZISIF**“) tak, aby boli naplnené znaky stanovené v § 2 ZISIF.

Emitent sa ďalej nestane veriteľom ani inak neposkytne dlhové financovanie vo forme úveru, pôžičky, úpisu alebo kúpy dlhopisov akémukoľvek subjektu, pokiaľ by uzavretím takého vzťahu medzi Emitentom a príslušným subjektom mohlo dôjsť k porušeniu zákona č. 21/1992 Zb., o bankách, vo znení neskorších predpisov, najmä ustanovenia § 2 ods. 1, resp. ods. 2.

1.6 *Rating*

Rating Emitenta ani Dlhopisov ktorejkoľvek Emisie dlhopisov nebol k dátumu vyhotovenia Základného prospektu vykonaný. Ak bude vo vzťahu k akejkoľvek Emisii dlhopisov rating vykonaný, bude táto skutočnosť uvedená v príslušnom Doplňku dlhopisového programu.

2 **Dátum a spôsob upisovania Emisie dlhopisov; Emisný kurz**

2.1 *Dátum emisie; Lehota na upisovanie emisie dlhopisov a Dodatočná lehota na upisovanie emisie dlhopisov*

Dátum emisie každej Emisie dlhopisov a Lehota na upisovanie emisie dlhopisov (ako sú tieto pojmy definované nižšie v tomto článku 2.1) budú uvedené v príslušnom Doplňku dlhopisového programu. Pokiaľ Emitent nevydá k Dátumu emisie všetky Dlhopisy tvoriace príslušnú Emisiu dlhopisov, môže Emitent zvyšné Dlhopisy z tejto Emisie dlhopisov vydať kedykoľvek v priebehu Lehoty na upisovanie emisie dlhopisov alebo prípadnej Dodatočnej lehoty na upisovanie emisie dlhopisov (ako je tento pojem 2.1 nižšie v tomto článku, a to aj postupne (v tranžiach). Emitent má právo v priebehu Lehoty na upisovanie emisie dlhopisov vydať Dlhopisy vo väčšej celkovej menovitej hodnote Emisie dlhopisov, než bola celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie dlhopisov, pokiaľ príslušný Doplňok dlhopisového programu toto právo Emitenta nevytláči. Maximálne možné navýšenie celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov bude uvedené v príslušnom Doplňku dlhopisového programu. Emitent má právo stanoviť dodatočnú lehota na upisovanie Emisie dlhopisov (ďalej len „**Dodatočná lehota na upisovanie emisie dlhopisov**“) a v tejto lehote (i) vydať Dlhopisy až do celkovej predpokladanej menovitej hodnoty príslušnej Emisie dlhopisov, a/alebo (ii) vydať Dlhopisy vo väčšej celkovej menovitej hodnote Emisie dlhopisov, než bola celková predpokladaná menovitá hodnota príslušnej Emisie dlhopisov (pokiaľ toto právo Emitenta nevytláči príslušný Doplňok dlhopisového programu), a to aj po uplynutí Lehoty na upisovanie emisie dlhopisov. Rozhodnutie o stanovení Dodatočnej lehoty na upisovanie emisie dlhopisov je Emitent povinný oznámiť spôsobom stanoveným v článku 12 týchto Emisných podmienok. Emitent je tiež oprávnený vydať Dlhopisy aj v nižšej celkovej menovitej hodnote, než je celková predpokladaná menovitá hodnota príslušnej Emisie dlhopisov, a to tak v rámci Lehoty na upisovanie emisie dlhopisov, ako aj v rámci Dodatočnej lehoty na upisovanie emisie dlhopisov.

Lehota na upisovanie emisie dlhopisov alebo prípadná Dodatočná lehota na upisovanie emisie dlhopisov skončí vždy najneskôr v Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty (ako je tento pojem definovaný v článku 6.3.1 týchto Emisných podmienok) danej Emisie dlhopisov, ku ktorému má dôjsť k úplnému splateniu menovitej hodnoty Dlhopisov (prípadne zaplateniu Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) .

Bez zbytočného odkladu po uplynutí Lehoty na upisovanie emisie dlhopisov alebo prípadnej Dodatočnej lehoty na upisovanie emisie dlhopisov oznámi Emitent Vlastníkom dlhopisov spôsobom stanoveným v článku 12 týchto Emisných podmienok celkovú menovitú hodnotu všetkých vydaných Dlhopisov tvoriacich príslušnú Emisiu dlhopisov, avšak len v prípade, ak hodnota všetkých vydaných Dlhopisov danej Emisie dlhopisov je nižšia alebo vyššia ako celková predpokladaná menovitá hodnota príslušnej Emisie dlhopisov.

Na účely týchto Emisných podmienok znamená „**Dátum emisie**“ dátum označujúci prvý deň, kedy môže dôjsť k vydaniu Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov prvému nadobúdateľovi a ktorý je stanovený v príslušnom Doplňku dlhopisového programu, a „**Lehota na upisovanie emisie dlhopisov**“ lehotu na upisovanie Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ktorá je stanovená v príslušnom Doplňku dlhopisového programu.

2.2 *Emisný kurz*

Emisný kurz všetkých Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov vydaných k Dátumu emisie bude uvedený v príslušnom Doplňku dlhopisového programu.

Emisný kurz Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov vydaných po Dátume emisie bude tiež uvedený v príslušnom Doplňku dlhopisového programu, popr. bude:

- (a) v prípade Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom určený na základe aktuálnych trhových podmienok a tam, kde je to relevantné, zvýšený o zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos a
- (b) v prípade Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, so zohľadnením aktuálnych trhových podmienok, určený diskontovaním menovitej hodnoty Dlhopisov Diskontnou sadzbou a to ku dňu, ku ktorému budú také Dlhopisy upísané,

príčom aktuálny emisný kurz bude pravidelne uverejňovaný spôsobom uvedeným v príslušnom Doplňku dlhopisového programu.

Ak budú Dlhopisy príslušnej Emisie Dlhopisov umiestňované formou verejnej ponuky, bude cena za ponúkané Dlhopisy uvedená v Konečných podmienkach príslušnej Emisie dlhopisov, príp. budú Dlhopisy jednotlivkej Emisie dlhopisov verejne ponúkané formou primárneho úpisu za emisný kurz Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov k Dátumu emisie a následne po zvyšok lehoty verejnej ponuky za emisný kurz Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov uvedený alebo určený a uverejňovaný spôsobom uvedeným v príslušnom Doplňku dlhopisového programu. Pokiaľ Doplňok dlhopisového programu konkrétnej Emisie dlhopisov také právo Emitenta nevytlúči a ak sa bude jednať o Emisiu dlhopisov pre zaknihované Dlhopisy, je Emitent oprávnený na základe svojho rozhodnutia vydať k Dátumu emisie Dlhopisy príslušnej Emisie dlhopisov, ktoré nebudú k Dátumu emisie upísané upisovateľom, na svoj majetkový účet v súlade s § 15 ods. 4 Zákona o dlhopisoch, a to až do dosiahnutia celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov, respektíve celkovej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov navýšenej postupom predvídaným v článku 2.1 týchto Emisných podmienok. Kúpna cena za prevod takých Dlhopisov investorovi bude stanovená rovnakým spôsobom, akým by bola stanovená cena za úpis kupovaných Dlhopisov, t.j. podľa emisného kurzu Dlhopisov uvedeného alebo určeného a uverejňovaného spôsobom uvedeným v príslušnom Doplňku dlhopisového programu.

2.3 *Spôsob a miesto úpisu či kúpy Dlhopisov, spôsob a lehota odovzdania Dlhopisov a spôsob a miesto úhrady emisného kurzu*

Spôsob a miesto úpisu či kúpy Dlhopisov každej Emisie dlhopisov, vrátane údajov o osobách, ktoré sa podieľajú na zabezpečení vydania Dlhopisov, ako aj spôsob a lehota odovzdania Dlhopisov a spôsob a miesto úhrady emisného kurzu upísaných či kúpených Dlhopisov, budú stanovené v príslušnom Doplňku dlhopisového programu.

3 Status

3.1 Status

Dlhopisy vydané v rámci jednotlivých Emisií dlhopisov a všetky Emitentove peňažné záväzky z takých Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) ako medzi sebou navzájom, tak aspoň rovnocenné (*pari passu*) voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadeným a nezabezpečeným záväzkom Emitenta s výnimkou tých záväzkov Emitenta, pri ktorých ustanovujú inak kogentné ustanovenia právnych predpisov.

4 Výnosy Dlhopisov

4.1 Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom

Dlhopisy označené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu ako Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom budú úročené pevnou úrokovou sadzbou stanovenou v takom Doplnku dlhopisového programu, resp. pevnými úrokovými sadzbami uvedenými pre jednotlivé Výnosové obdobia (ako je tento pojem definovaný nižšie v tomto článku 4.1) v takom Doplnku dlhopisového programu.

Úrokové výnosy budú narastať od prvého (1.) dňa každého Výnosového obdobia do posledného dňa, ktorý sa do takého Výnosového obdobia ešte zahŕňa, pri úrokovej sadzbe stanovenej pre príslušné Výnosové obdobie podľa týchto Emisných podmienok a príslušného Doplnku dlhopisového programu. Úrokové výnosy budú vyplácané za každé Výnosové obdobie spätne, vždy k dátumom uvedeným v príslušnom Doplnku dlhopisového programu pre príslušnú Emisiu dlhopisov (ďalej len „**Deň výplaty úrokov**“), a to v súlade s článkom 6 týchto Emisných podmienok a Zmluvou s administrátorom pre príslušnú Emisiu dlhopisov, ak bude pozícia Administrátora obsadená. Vo vzťahu ku každému jednotlivému Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom bude úrokový výnos stanovený pre každé Výnosové obdobie zaokrúhlený na základe matematických pravidiel na dve desatinné miesta podľa tretieho desatinného miesta. Ak je to však stanovené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, bude úrokový výnos za všetky či vybrané Výnosové obdobia vyplatený kumulovane vo vybraný Deň výplaty úrokov alebo vo vybranom Dni výplaty úrokov alebo v Deň splatnosti dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v článku 4.4 týchto Emisných podmienok); tým nie je akokoľvek dotknutá definícia Výnosového obdobia na účely stanovenia úrokového výnosu za príslušné Výnosové obdobie.

„**Výnosovým obdobím**“ sa na účely týchto Emisných podmienok rozumie obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty úrokov (tento deň vynímajúc) a ďalej každé ďalšie bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dňom výplaty úrokov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty úrokov (tento deň vynímajúc), až do Dňa splatnosti dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov. Na účely začiatku plynutia ktoréhokoľvek Výnosového obdobia sa Deň výplaty úrokov neposúva v súlade s Konvenciou pracovného dňa (ako je tento pojem definovaný v článku 6.2 týchto Emisných podmienok).

4.2 Konvencia pre výpočet úroku

Na účely výpočtu akejkoľvek sumy zodpovedajúcej úrokovému výnosu (vrátane výpočtu Diskontovanej hodnoty) z Dlhopisov za obdobie kratšie ako 1 (jeden) rok sa bude mať za to, že jeden rok obsahuje 360 (tristo šesťdesiat) dní rozdelených do 12 (dvanástich) mesiacov po 30 (tridsiatich) kalendárnych dňoch, pričom v prípade neúplného mesiaca sa bude vychádzať z počtu skutočne uplynulých dní (BCK Standard 30E/360).

4.3 Stanovenie úrokového výnosu pri Dlhopisoch s pevným úrokovým výnosom

Suma úrokového výnosu patriaca k jednému Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom za každé obdobie 1 (jedného) bežného roka sa stanoví ako násobok nesplatennej menovitej hodnoty takého Dlhopisu a príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) stanovenej v príslušnom Doplnku dlhopisového programu. Suma úrokového výnosu patriaca k jednému Dlhopisu s pevným úrokovým výnosom za akékoľvek obdobie kratšie ako 1 (jeden) bežný rok sa stanoví ako násobok nesplatennej menovitej hodnoty takého Dlhopisu, príslušnej úrokovej sadzby (vyjadrenej desatinným číslom) a príslušného zlomku dní vypočítaného podľa konvencie pre výpočet v článku 4.2 týchto Emisných podmienok.

4.4 Koniec úročenia Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom

Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom v rámci individuálnej Emisie dlhopisov prestanú byť úročené Dňom splatnosti dlhopisov („**Dňom splatnosti dlhopisov**“ sa rozumie Deň konečnej splatnosti dlhopisov i Deň

predčasnej splatnosti dlhopisov, pokiaľ nejde o čiastočné predčasné splatenie), ibaže by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej sumy Emitentom neoprávnené zadržané alebo odmietnuté po dobu viac ako pätnásť (15) Pracovných dní (ako je tento pojem definovaný v článku 6.2 týchto Emisných podmienok) (ďalej len „**Technická lehota**“). V takom prípade bude po uplynutí Technickej lehoty na takých Dlhopisoch s pevným úrokovým výnosom nabiehať úrok z omeškania pri úrokovej sadzbe stanovenej zákonom, resp. príslušným nariadením vlády, pre úrok z omeškania, a to až do (a) dňa, kedy Vlastníkom dlhopisov alebo ich zástupcom budú vyplatené všetky k tomu dňu v súlade s Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu splatné sumy, alebo (b) dňa, kedy Administrátor (odlišný od Emitenta) oznámi Vlastníkom dlhopisov, že obdržal všetky čiastky splatné v súvislosti s predmetnými Dlhopismi, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z vyššie uvedených skutočností nastane skôr.

4.5 Úročenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu

Dlhopisy označené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu ako Dlhopisy s výnosom na báze diskontu nebudú úročené. Výnos takých Dlhopisov bude predstavovaný rozdielom medzi ich menovitou hodnotou a emisným kurzom.

Ak by po splnení všetkých podmienok a náležitostí bolo splatenie dlžnej čiastky vyplývajúcej z Dlhopisov s výnosom na báze diskontu Emitentom neoprávnené zadržané alebo odmietnuté po dobu dlhšiu ako je doba Technickej lehoty, bude po uplynutí Technickej lehoty na takých Dlhopisoch s výnosom na báze diskontu nabiehať úrok omeškania pri úrokovej sadzbe stanovenej zákonom, resp. príslušným nariadením vlády, pre úrok z omeškania, a to až do (a) dňa, kedy Vlastníkom dlhopisov alebo ich zástupcom budú vyplatené všetky k tomu dňu v súlade s Emisnými podmienkami splatné čiastky, alebo (b) dňa, kedy Administrátor (odlišný od Emitenta) oznámi Vlastníkom dlhopisov, že dostal všetky sumy splatné v súvislosti s predmetnými Dlhopismi, ibaže by po tomto oznámení došlo k ďalšiemu neoprávnenému zadržaniu alebo odmietnutiu platieb, a to podľa toho, ktorá z vyššie uvedených skutočností nastane skôr.

5 Splatenie a odkúpenie Dlhopisov

5.1 Konečné splatenie

Pokiaľ nedôjde k predčasnému úplnému splateniu Dlhopisov Emitentom alebo k odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, ako je stanovené nižšie v článku 5.5 týchto Emisných podmienok, bude celá nesplatená menovitá hodnota Dlhopisov danej Emisie dlhopisov splatená ku „**Dňu konečnej splatnosti dlhopisov**“, konkrétnej Emisie dlhopisov uvedený v príslušnom Doplnku dlhopisového programu, a to v súlade s článkom 6 týchto Emisných podmienok a Zmluvou s administrátorom, ak bude táto uzavretá.

5.2 Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta

Pokiaľ Doplnok dlhopisového programu konkrétnej Emisie dlhopisov také právo Emitenta nevytlúči, je Emitent oprávnený kedykoľvek na základe svojho rozhodnutia riadne oznámeného Vlastníkom dlhopisov v súlade s článkom 12 týchto Emisných podmienok (ďalej len „**Oznámenie o predčasnom splatení**“) všetky zatiaľ nesplatené Dlhopisy konkrétnej Emisie dlhopisov predčasne splatiť ku dňu uvedenému v Oznámení o predčasnom splatení, a to buď úplne, alebo v prípade Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom prípadne tiež iba čiastočne, a to aj opakovane (taký deň, popri iných dňoch takto označených v týchto Emisných podmienkach, tiež „**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**“), pričom Deň predčasnej splatnosti dlhopisov podľa tohto článku 5.2 nemôže nastať skôr ako 35 (tridsaťpäť) dní po zverejnení Oznámenia o predčasnom splatení spôsobom uvedeným v článku 12 týchto Emisných podmienok, ibaže Doplnok dlhopisového programu konkrétnej Emisie dlhopisov stanoví inú lehotu pre Deň predčasnej splatnosti dlhopisov podľa tohto článku u 5.2. Oznámenie o predčasnom splatení je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne úplne alebo čiastočne splatiť všetky Dlhopisy danej Emisie dlhopisov v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu.

Emitent predčasne úplne splatí Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom podľa tohto článku 5.2 splatením celej nesplatennej menovitej hodnoty takých Dlhopisov spolu s doteraz nevyplateným úrokovým výnosom naakumulovaným na takých Dlhopisoch do Dňa predčasnej splatnosti dlhopisov. Emitent predčasne úplne splatí

Dlhopisy s výnosom na báze diskontu podľa tohto článku 5.2 zaplatením Diskontovanej hodnoty takých Dlhopisov stanovenej ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov.

Emitent čiastočne splatí Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom podľa tohto článku 5.2 splatením príslušnej časti menovitej hodnoty takých Dlhopisov spolu s doteraz nevyplateným úrokovým výnosom naakumulovaným na príslušnej predčasne splácanej časti menovitej hodnoty takých Dlhopisov do Dňa predčasnej splatnosti dlhopisov.

Emitent je ďalej oprávnený na základe svojho rozhodnutia urobiť Dlhopisy predčasne splatnými postupom stanoveným v článku 5.5 týchto Emisných podmienok.

5.3 *Predčasné splatenie z rozhodnutia Vlastníkov dlhopisov*

Vlastníci dlhopisov sú oprávnení žiadať predčasné splatenie nimi vlastnených Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov jedine v prípadoch a za podmienok uvedených v článkoch 8a 13.4.1 týchto Emisných podmienok.

5.4 *Odkúpenie Dlhopisov*

Emitent je oprávnený kedykoľvek odkupovať Dlhopisy na trhu alebo inak akýmkoľvek spôsobom za akúkoľvek cenu.

5.5 *Zánik Dlhopisov odkúpených Emitentom*

Dlhopisy odkúpené alebo inak nadobudnuté Emitentom nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, alebo či ich urobí predčasne splatnými ku dňu určenému Emitentom. V takom prípade práva a povinnosti z predmetných Dlhopisov bez ďalšieho zanikajú z titulu splynutia práva a povinnosti (dlhov) v jednej osobe (pričom pre vylúčenie pochybností platí, že ustanovenie článku 6.3 týchto Emisných podmienok sa nepoužije).

5.6 *Domnienka splatenia*

Ak je pre danú Emisiu dlhopisov určený Administrátor (odlišný od Emitenta), potom v prípade, že Emitent uhradí Administrátorovi celú sumu nesplatennej menovitej hodnoty Dlhopisov (prípadne Diskontovanú hodnotu, ak sa jedná o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) sumu úrokových výnosov naakumulovaných na Dlhopisoch (ak ide o Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom), ktoré budú splatné v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu, budú všetky dlhy Emitenta z Dlhopisov splnené ku dňu pripísania príslušných čiastok na príslušný účet Administrátora .

5.7 *Dispozícia s prostriedkami na účte u Administrátora*

Ak je pre danú Emisiu dlhopisov určený Administrátor (odlišný od Emitenta), potom s prostriedkami, ktoré Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelom výplaty úrokového výnosu z Dlhopisov alebo splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov alebo zaplatenia Diskontovanej hodnoty nie je Emitent oprávnený disponovať (s výnimkou úrokových výnosov z nich) a Administrátor ich v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu použije na výplatu príslušných splatných dlhov Emitenta z Dlhopisov Vlastníkom dlhopisov.

6 Platby

6.1 *Mena platieb*

Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokové výnosy Dlhopisov, zaplatiť Diskontovanú hodnotu, menovitou hodnotu Dlhopisov a vykonávať akékoľvek ďalšie platby určené Vlastníkom dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok, v znení príslušného Doplnku dlhopisového programu, výlučne v mene, v ktorej sú Dlhopisy denominované podľa príslušného Doplnku. Úrokové výnosy Dlhopisov, pokiaľ je relevantné, budú vyplácané a menovitá hodnota Dlhopisov alebo Diskontovaná hodnota budú splatené príslušným Vlastníkom dlhopisov za podmienok stanovených týmito Emisnými podmienkami, Doplnkom dlhopisového programu príslušnej Emisie dlhopisov a daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi príslušnej jurisdikcie dobe vykonania príslušnej platby a v súlade s nimi.

V prípade, že akákoľvek mena alebo národná menová jednotka, v ktorej sú Dlhopisy denominované a/alebo v ktorej majú byť v súlade s príslušným Doplnkom dlhopisového programu vykonávané platby v súvislosti s Dlhopismi, zanikne a bude nahradená inou menou, bude (i) denominácia takých Dlhopisov zmenená na takú novú

menu, a to v súlade s platnými právnymi predpismi a (ii) všetky dlhy z takých Dlhopisov budú automaticky a bez ďalšieho oznámenia Vlastníkom dlhopisov splatné v takej novej mene, pričom ako výmenný kurz predmetnej meny alebo národnej menovej jednotky na príslušnú novú menu bude použitý oficiálny kurz (t.j. pevný prepočítací koeficient) v súlade s platnými právnymi predpismi. Také nahradenie príslušnej meny alebo národnej menovej jednotky (i) sa v žiadnom ohľade nedotkne existencie dlhov Emitenta vyplývajúcich z Dlhopisov alebo ich vymáhateľnosti a (ii) pre vylúčenie pochybností nebude považované za zmenu Emisných podmienok či príslušných Doplnkov dlhopisového programu, ani za Prípád neplnenia (ako je tento pojem definovaný v článku 8.1 týchto Emisných podmienok).

6.2 Deň výplaty

Výplaty úrokových výnosov Dlhopisov a splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov alebo Diskontovanej hodnoty budú Emitentom vykonávané prostredníctvom Administrátora k dátumu uvedeným v týchto Emisných podmienkach a príslušnom Doplnku dlhopisového programu (každý taký deň podľa zmyslu ďalej len „ **Deň výplaty úrokov** “ alebo „ **Deň konečnej splatnosti** “ **Deň predčasnej splatnosti dlhopisov** “ alebo každý z týchto dní tiež len „ **Deň výplaty** “). Ak prípadne Deň výplaty na iný ako Pracovný deň, vznikne Emitentovi povinnosť zaplatiť predmetné sumy v najbližší nasledujúci Pracovný deň (ďalej len „**Konvenca pracovného dňa**“) bez toho, aby bol za taký časový odklad povinný platiť úrok z omeškania alebo akejkoľvek inej dodatočnej sumy.

„**Pracovným dňom**“ sa na účely týchto Emisných podmienok rozumie akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty a nedele), v ktorom sú banky v Českej republike a Centrálny depozitár bežne otvorené pre verejnosť a v ktorom sa vykonáva vysporiadanie medzibankových platieb v mene, v ktorej sú Dlhopisy príslušnej Emisie dlhopisov denominované podľa príslušného Doplnku dlhopisového programu, v spojení s článkom 6.1 týchto Emisných podmienok.

6.3 Určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dlhopismi

6.3.1 Listinné Dlhopisy

V prípade listinných Dlhopisov budú oprávnenými osobami, ktorým bude Emitent vyplácať úrokové výnosy z listinných Dlhopisov osoby, ktoré budú Vlastníkmi listinných dlhopisov ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu (ako je tento pojem definovaný nižšie v tomto článku 6.3.1) (také osoby, vedľa ďalších osôb takto označených v týchto Emisných podmienkach, ďalej len „ **Oprávnené osoby** “).

Na účely určenia príjemcu úrokového výnosu z listinných Dlhopisov nebudú Emitent a Administrátor prihliadať na prevody listinných Dlhopisov oznámených Administrátorovi počnúc kalendárnym dňom, na ktorý pripadá Dátum ex-kupón (ako je tento pojem definovaný nižšie v tomto článku 6.3.1), vrátane tohto dňa, až do príslušného Dňa výplaty úroku. Pokiaľ však bude Emitentovi a Administrátorovi presvedčivým spôsobom najneskôr päť (5) Pracovných dní po príslušnom Rozhodnom dni pre výplatu úrokového výnosu preukázané, že zápis v Zozname vlastníkov listinných dlhopisov nezodpovedá skutočnosti a že existuje iná osoba alebo osoby, ktoré mali byť uvedené ako vlastníci listinného Dlhopisu v Zozname vlastníkov listinných dlhopisov ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu, bude v takom prípade Emitent vyplácať úrokové výnosy z Dlhopisov takej osobe alebo osobám, ak už príslušnú výplatu nevykonal.

V prípade listinných Dlhopisov budú oprávnenými osobami, ktorým Emitent splatí menovitú hodnotu listinných Dlhopisov (alebo Diskontovanú hodnotu, ak sa jedná o predčasné splatenie listinných Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) osoby, ktoré budú Vlastníkmi listinných dlhopisov ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty (ako je tento pojem definovaný nižšie v tomto článku 6.3.1) (také osoby, popri ďalších osobách takto označených v týchto Emisných podmienkach, ďalej len „**Oprávnené osoby**“).

Na účely určenia príjemcu menovitej hodnoty listinných Dlhopisov (alebo Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie listinných Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) nebudú Emitent a Administrátor prihliadať na prevody listinných Dlhopisov oznámených Administrátorovi počnúc kalendárnym dňom, na ktorý pripadá Dátum ex-istina (ako je tento pojem definovaný nižšie v tomto článku 6.3.1), vrátane tohto dňa, až do Dňa výplaty. Pokiaľ však bude Emitentovi a Administrátorovi presvedčivým spôsobom najneskôr päť (5) Pracovných dní po príslušnom Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty preukázané, že zápis v Zozname vlastníkov listinných dlhopisov nezodpovedá skutočnosti a že existuje iná osoba alebo osoby, ktoré mali byť uvedené ako vlastníci listinného Dlhopisu v Zozname vlastníkov listinných dlhopisov ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty, splatí v takom prípade Emitent menovitú hodnotu príslušných listinných Dlhopisov (alebo Diskontovanú hodnotu, ak ide o predčasné splatenie listinných Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) takej osobe alebo osobám, ak už príslušnú výplatu nevykonal.

„**Rozhodný deň pre výplatu úrokového výnosu**“ znamená, pokiaľ príslušný Doplnok dlhopisového programu neustanovuje inak, deň, ktorý o 30 (tridsať) dní predchádza príslušnému Dňu výplaty úrokov, pričom však platí, že na účely zistenia Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu sa Deň výplaty úroku neposúva podľa Konvencie pracovného dňa, hoci by nebol Pracovným dňom.

„**Dátum ex-kupón**“ je deň bezprostredne nasledujúci po Rozhodnom dni pre výplatu úrokového výnosu.

„**Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty**“ znamená, pokiaľ príslušný Doplnok dlhopisového programu neustanovuje inak, deň, ktorý o 30 (tridsať) dní predchádza príslušnému Dňu splatnosti dlhopisov, pričom však platí, že na účely zistenia Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty sa Deň splatnosti dlhopisov neposúva podľa Konvencie pracovného dňa, hoci by nebol Pracovným dňom. Emitent pre vylúčenie pochybností uvádza, že Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty sa uplatní aj v prípadoch splatenia Diskontovanej hodnoty.

„**Dátum ex-istina**“ je deň bezprostredne nasledujúci po Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty.

Vyššie uvedené definície Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu, Dátumu ex-kupón, Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty a Dátumu ex-istina sa použijú aj pre zaknihované Dlhopisy.

6.3.2 Zaknihované Dlhopisy

V prípade zaknihovaných Dlhopisov budú oprávnenými osobami, ktorým bude Emitent vyplácať úrokové výnosy zo zaknihovaných Dlhopisov, osoby, ktoré budú Vlastníkmi zaknihovaných dlhopisov ku koncu Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu (také osoby, popri ďalších osobách takto označených v týchto Emisných podmienkach, ďalej len „**Oprávnené osoby**“).

Na účely určenia príjemcu úrokového výnosu zo zaknihovaných Dlhopisov nebudú Emitent a Administrátor prihliadať na prevody zaknihovaných Dlhopisov urobené počnúc kalendárnym dňom, na ktorý pripadá Dátum ex-kupón, vrátane tohto dňa, až do príslušného Dňa výplaty úroku. Pokiaľ však bude Emitentovi a Administrátorovi presvedčivým spôsobom najneskôr päť (5) Pracovných dní po príslušnom Rozhodnom dni pre výplatu úrokového výnosu preukázané, že zápis na účte vlastníka v Centrálnom depozitári či v evidencii nadväzujúcej na centrálnu evidenciu nezodpovedá skutočnosti, a že existuje iná osoba alebo osoby, na ktorých účte vlastníka v Centrálnom depozitári alebo v evidencii nadväzujúcej na centrálnu evidenciu mali byť zaknihované Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu, bude v takom prípade Emitent vyplácať úrokové výnosy z príslušných zaknihovaných Dlhopisov takej osobe alebo osobám, ak už príslušnú výplatu nevykonal.

V prípade zaknihovaných Dlhopisov budú oprávnenými osobami, ktorým Emitent splatí menovitú hodnotu zaknihovaných Dlhopisov (alebo Diskontovanú hodnotu, ak ide o predčasné splatenie zaknihovaných Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) osoby, ktoré budú Vlastníkmi zaknihovaných dlhopisov ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty (také osoby, popri ďalších osobách takto označených v týchto Emisných podmienkach, ďalej len „**Oprávnené osoby**“).

Na účely určenia príjemcu menovitej hodnoty zaknihovaných Dlhopisov (alebo Diskontovanej hodnoty, ak ide o predčasné splatenie zaknihovaných Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) nebudú Emitent a Administrátor prihliadať na prevody zaknihovaných Dlhopisov urobené počnúc kalendárnym dňom, na ktorý pripadá Dátum ex-istina vrátane tohto dňa, až do Dňa výplaty. Pokiaľ však bude Emitentovi a Administrátorovi presvedčivým spôsobom najneskôr päť (5) Pracovných dní po príslušnom Rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty preukázané, že zápis na účte vlastníka v Centrálnom depozitári alebo v evidencii nadväzujúcej na centrálnu evidenciu nezodpovedá skutočnosti a že existuje iná osoba alebo osoby, na ktorých účte vlastníka v Centrálnom depozitári alebo v evidencii nadväzujúcej na centrálnu evidenciu mali byť zaknihované Dlhopisy evidované ku koncu príslušného Rozhodného dňa pre splatenie menovitej hodnoty, splatí v takom prípade Emitent menovitú hodnotu príslušných zaknihovaných Dlhopisov (alebo Diskontovanú hodnotu, ak ide o splatenie zaknihovaných Dlhopisov s výnosom na báze diskontu) takej osobe alebo osobám, ak už príslušnú výplatu nevykonal.

Pokiaľ to nebude odporovať platným právnym predpisom, môžu byť prevody všetkých zaknihovaných Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ktorých sa splatenie týka, pozastavené počnúc Dátumom ex-istina až do príslušného Dňa výplaty, pričom na výzvu Administrátora je Vlastník dlhopisov povinný k takému pozastaveniu prevodov Dlhopisov konkrétnej Emisie dlhopisov poskytnúť potrebnú súčinnosť. Táto skutočnosť bude oznámená v súlade s článkom 12 týchto Emisných podmienok.

6.4 Vykonávanie platieb

Administrátor bude vykonávať platby v súvislosti s Dlhopismi Oprávneným osobám výhradne bezhotovostným prevodom na ich účet vedený v banke v Českej republike, prípadne na účet vedený v niektorej z krajín Európskeho

hospodárskeho priestoru, Švajčiarska alebo Monaka. Administrátor bude vykonávať platby Oprávneným osobám bezhotovostným prevodom na ich účet uvedený za týmto účelom v zmluve o upísaní Dlhopisov, prípadne podľa výslovného pokynu, ktorý príslušná Oprávnená osoba doručí Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne. Tento pokyn bude mať formu podpísaného písomného vyhlásenia s úradne overeným podpisom alebo podpismi, ktoré bude obsahovať dostatočnú informáciu o vyššie spomínanom účte umožňujúcu Administrátorovi platbu vykonať, a v prípade právnických osôb ďalej originál alebo úradne overenú kópiu platného výpisu z obchodného registra príjemcu platby ku Dňu výplaty nie staršie ako tri (3) mesiace (takýto pokyn spolu s výpisom z obchodného registra, ak je relevantný, a ostatnými príslušnými prílohami ďalej len „Inštrukcie“).

Inštrukcie musia byť čo do obsahu a formy vyhovujúce rozumným požiadavkám Administrátora, pričom Administrátor bude oprávnený vyžadovať dostatočne uspokojivý dôkaz o tom, že osoba, ktorá Inštrukciu podpísala, je oprávnená v mene Oprávnenej osoby takú Inštrukciu podpísať. Takýto dôkaz musí byť Administrátorovi doručený spolu s Inštrukciou. V tomto ohľade bude Administrátor najmä oprávnený požadovať (i) predloženie plnomocenstva v prípade, že Oprávnená osoba bude zastupovaná (v prípade potreby s úradne overeným prekladom do českého jazyka) a (ii) dodatočné potvrdenie Inštrukcie od Oprávnenej osoby. Akákoľvek Oprávnená osoba, ktorá v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorou je Česká republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinná doručiť Administrátorovi spolu s Inštrukciou ako jej neoddeliteľnú súčasť doklad o svojom daňovom domicile (v origináli alebo úradne overenej kópii) a ďalšie doklady, ktoré si môžu Administrátor a/alebo príslušné daňové orgány vyžadovať.

V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Administrátor môže vyžadovať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa haagskeho dohovoru o apostille (podľa toho, čo je relevantné). Administrátor môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli opatrené úradným prekladom do českého jazyka. Ak Inštrukcia obsahuje všetky náležitosti podľa tohto článku 6.4, je Administrátorovi oznámená v súlade s týmto článkom 6.4a vo všetkých ostatných ohľadoch vyhovuje požiadavkám tohto článku 6.4, je považovaná za riadnu. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor ani Emitent povinní akokoľvek preverovať správnosť, úplnosť alebo pravosť takýchto Inštrukcií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním Oprávnenej osoby s doručením Inštrukcie ani nesprávnosťou či inou chybou takejto Inštrukcie.

Inštrukcia je podaná včas, pokiaľ je Administrátorovi doručená najneskôr päť (5) Pracovných dní pred Dňom výplaty. V prípade listinných Dlhopisov nadobúda Inštrukcia účinnosť najskôr príslušným Dňom výplaty.

Administrátor ani Emitent nie sú zodpovední za oneskorenie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (i) Oprávnená osoba včas nedodala riadnu Inštrukciu alebo ďalšie dokumenty, alebo informácie požadované v tomto článku 6.4, (ii) taká Inštrukcia, dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé, alebo (iii) také oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Administrátor ovplyvniť a Oprávnenej osobe v takom prípade nevzniká žiadny nárok na akýkoľvek doplatok či úrokový alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

6.5 Zmena spôsobu a miesta vykonávania výplat

Emitent je oprávnený rozhodnúť o zmene spôsobu a miesta vykonávania výplat. Pokiaľ by sa takáto zmena týkala postavenia alebo záujmov Vlastníkov dlhopisov, rozhodne o nej Schôdza.

7 Zdanenie

Ak nestanoví právny predpis alebo medzinárodná zmluva, ktorou je Česká republika viazaná inak, Emitent nebude zodpovedať za odvod akýchkoľvek daní, ani dobrovoľne nebude preberať žiadnu dodatočnú povinnosť zaplatiť akékoľvek dane v súvislosti s Dlhopismi, najmä v dôsledku vlastníctva, prevodu alebo výkonu práv z Dlhopisov.

Splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov, zaplatenie Diskontovanej hodnoty a úhrada úrokových či iných výnosov z Dlhopisov budú vykonávané bez zrážky daní alebo poplatkov akéhokoľvek druhu, ibaže takáto zrážka daní alebo poplatkov bude vyžadovaná aplikovateľnými právnymi predpismi účinnými ku dňu takejto platby. Ak bude akákoľvek takáto zrážka daní alebo poplatkov vyžadovaná aplikovateľnými právnymi predpismi účinnými ku dňu takejto platby, nebude Emitent povinný hradiť Vlastníkom dlhopisov žiadne ďalšie sumy ako náhradu týchto zrážok daní alebo poplatkov.

Emitent na základe vyššie uvedeného upozorňuje, že daňové právne predpisy členského štátu investora a daňové právne predpisy Českej republiky ako krajiny sídla Emitenta môžu mať vplyv na príjem plynúci z Dlhopisov. Z tohto dôvodu musia potenciálni investori do Dlhopisov pred investíciou do Dlhopisov zvážiť všetky svoje daňové

a iné podobné povinnosti súvisiace s investíciou do Dlhopisov, a to vždy so zohľadnením práva všetkých relevantných jurisdikcií a medzinárodných dohôd, najmä, nie výlučne, príslušných dohôd o zamedzení dvojitého zdanenia .

8 Predčasná splatnosť Dlhopisov v prípadoch neplnenia

8.1 Prípady neplnenia

Pokiaľ nastane ktorákoľvek z nižšie uvedených skutočností a taká skutočnosť bude trvať (každá z takých skutočností ďalej len „Prípád neplnenia“):

(a) Omeškanie s peňažným plnením

Akákoľvek platba súvisiaca s Dlhopismi nebude vyplatená v súlade s týmito Emisnými podmienkami a omeškanie s príslušnou platbou nebude napravené ani do 15 (pätnástich) Pracovných dní odo dňa, kedy bol Emitent na omeškanie s príslušnou platbou písomne upozornený ktorýmkoľvek Vlastníkom dlhopisov; alebo

(b) Porušenie iných povinností z Emisných podmienok

Emitent nesplní alebo nedodrží akúkoľvek svoju podstatnú povinnosť vzťahujúcu sa k Dlhopisom (inú než uvedenú vyššie v ods. (a) tohto článku 8.1) vyplývajúcu z týchto Emisných podmienok alebo z príslušného Doplnku dlhopisového programu a také porušenie zostane nenapravené dlhšie ako 30 (tridsať) dní odo dňa, keď bol Emitent na túto skutočnosť písomne upozornený ktorýmkoľvek Vlastníkom dlhopisov (vlastniacim Dlhopis, ktorý nebol k takému dátumu splatený alebo odkúpený alebo zrušený) listom doručeným Emitentovi alebo Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne; alebo

(c) Neplnenie ostatných dlhov Emitenta (Cross -Default)

Akékoľvek Dlh¹⁸Emitenta (i) nebudú uhradené v lehote splatnosti alebo počas akejkoľvek pôvodne stanovenej dodatočnej lehoty splatnosti (tzv. grace period) alebo náhradnej lehoty dodatočne dohodnutej s veriteľom, príp. nedôjde k inej dohode s veriteľom o dobe splatnosti týchto Dlhov, alebo (ii) akýkoľvek taký Dlh bude vyhlásený za splatný pred pôvodným dátumom splatnosti v dôsledku existencie prípadu porušenia (ako je definovaný v príslušnej zmluve, ktorej stranou je Emitent). Prípád neplnenia podľa tohto ods. (c) tohto článku 8.1 nastane, pokiaľ úhrnná výška Dlhov podľa bodu (i) alebo (ii) vyššie je v prípade Emitenta nižšia ako 50.000.000,- CZK (slovami: *päťdesiat miliónov českých korún*) (alebo ekvivalent uvedenej čiastky v inej mene alebo menách). Prípád neplnenia uvedený v tomto ods. (c) tohto článku 8.1 rovnako nastane, keď Emitent v dobrej viere a riadne namieta zákonom predpísaným spôsobom neexistenciu povinností plniť čo do jej výšky alebo dôvodu a platbu uskutoční v lehote uloženej právoplatným rozhodnutím príslušného súdu alebo iného orgánu, ktorým bol uznaný povinným túto povinnosť plniť; alebo

(d) Platobná neschopnosť, likvidácia, insolvenčia a pod.

Nastane akákoľvek nižšie uvedená udalosť: (i) Emitent sa stane platobne neschopným a/alebo zastaví platby svojich dlhov, alebo (ii) je menovaný insolvenčný správca alebo likvidátor vo vzťahu k Emitentovi, alebo k akejkoľvek časti jeho majetku, aktív alebo príjmov, alebo (iii) Emitent na seba podá insolvenčný návrh alebo návrh na moratórium, alebo (iv) bude právoplatne zistený úpadok alebo hroziaci úpadok Emitenta akýmkoľvek súdom, alebo (v) insolvenčný návrh bude príslušným súdom zamietnutý pre nedostatok majetku Emitenta ako dlžníka, alebo (vi) príslušným súdom bude vydané právoplatné rozhodnutie alebo bude prijaté platné uznesenie o zrušení Emitenta s likvidáciou, alebo (vii) bude realizované záložné alebo iné obdobné právo tretej osoby, ktoré by obmedzilo právo Emitenta k jeho súčasnému alebo budúcemu majetku alebo príjmom, ktorého celková hodnota presahuje v prípade Emitenta čiastku 50.000.000,- CZK (slovami: *päťdesiat miliónov korún českých*) (alebo jej ekvivalent v akejkoľvek inej mene), alebo (viii) bude realizované exekučné konanie na majetok Emitenta pre vymoženie pohľadávky, ktorej celková hodnota presahuje čiastku 50.000.000,- CZK (slovami: *päťdesiat*

¹⁸ „ Dlhý “ znamenajú na účely tohto odseku (c) tohto článku 8.1 akýkoľvek dlh alebo povinnosť Emitenta k peňažnému plneniu vyplývajúcu z (i) bankových a iných úverov a pôžičiek a k nim patriacich príslušenstva, (ii) všetkých ostatných foriem dlhového financovania, s výnimkou Dlhopisov, (iii) swapových zmlúv, termínovaných menových a úrokových obchodov a ostatných derivátov a (iv) akýchkoľvek ručenie poskytnutých Emitentom.

miliónov korún českých) (alebo ekvivalent v akejkoľvek inej mene), alebo dôjde k udalosti obdobnej k vyššie uvedeným podľa aplikovateľného zahraničného právneho poriadku; alebo

(e) *Premeny*

v dôsledku premeny, v ktorej bude Emitent vystupovať ako zúčastnená osoba (najmä zlúčenie, splynutie, prevod imania na spoločníka, rozdelenie či odštiepenie), alebo prevodu podniku Emitenta či jeho časti prejdú dlhy z Dlhopisov na osobu, ktorá výslovne neprijme (právne platným a vynútiteľným spôsobom) všetky dlhy Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov, s výnimkou prípadov, keď (i) také prevzatie dlhov Emitenta z Dlhopisov vyplýva zo zákona (pričom o tomto účinku takého zlúčenia, splynutia, rozdelenia alebo prevodu podniku alebo jeho časti nie je rozumných pochyb); alebo (ii) Schôdza takú premenu Emitenta alebo prevod podniku Emitenta alebo jeho časti vopred schváli; alebo

(f) *Ukončenie činnosti*

Emitent prestane byť z vlastného rozhodnutia alebo z rozhodnutia príslušného orgánu či súdu oprávnený vykonávať podnikateľskú činnosť a/alebo Emitent stratí akékoľvek povolenie, súhlasy a licencie, ktoré sú nevyhnutné na vykonávanie jeho hlavnej podnikateľskej činnosti alebo také povolenia, súhlasy či licencie prestanú byť platné a účinné a Emitent nezaistí nápravu v lehote 60 (šesdesiatich) dní odo dňa, keď došlo k strate alebo ukončeniu platnosti a účinnosti takýchto povolení; alebo

(g) *Porušenie súdnych a iných rozhodnutí a opatrení*

Emitent je v omeškani s plnením dlhu prevyšujúceho sumu 50.000.000,- CZK (slovami: *päťdesiat miliónov korún českých*) (alebo ekvivalent uvedenej čiastky v inej mene alebo menách), ktorý mu bol uložený na základe vykonateľného súdneho, rozhodcovského alebo správneho rozhodnutia či iného opatrenia s podobnými účinkami po dobu dlhšiu ako 30 (tridsať) dní;

potom:

- I. môže ktorýkoľvek Vlastník dlhopisov podľa svojej úvahy písomným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne požiadať o predčasné splatenie nesplatenej menovitej hodnoty Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom, ktorých je vlastníkom a ktoré odvtedy nescudzí, a doposiaľ nevyplateného úrokového výnosu naakumulovaného na týchto Dlhopisoch v súlade s týmito Emisnými podmienkami a príslušným Doplnkom dlhopisového programu, ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v článku 8.2 týchto Emisných podmienok) (ďalej len „**Žiadosť o predčasné splatenie**“) a Emitent je povinný nesplatenú menovitú hodnotu takých Dlhopisov s pevným úrokovým výnosom (spolu s naakumulovaným a doposiaľ nevyplateným úrokovým výnosom) splatiť v súlade s článkom 8.2 týchto Emisných podmienok; alebo
- II. v prípade Dlhopisov s výnosom na báze diskontu môže ktorýkoľvek Vlastník dlhopisov podľa svojej úvahy Žiadosťou o predčasné splatenie požiadať Emitenta o predčasné splatenie Dlhopisov s výnosom na báze diskontu, ktorých je vlastníkom a ktoré od tej doby nescudzí, a to vo výške Diskontovanej hodnoty takých Dlhopisov ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov (ako je tento pojem definovaný v článku 8.2 týchto Emisných podmienok) a Emitent je povinný ku Dňu predčasnej splatnosti dlhopisov takto stanovenú Diskontovanú hodnotu zaplatiť v súlade s článkom 8.2 týchto Emisných podmienok.

8.2 *Splatnosť predčasne splatných Dlhopisov*

Všetky čiastky splatné Emitentom ktorémukoľvek Vlastníkovi dlhopisov podľa bodov I. a II. článku 8.1 týchto Emisných podmienok sa stávajú splatnými k poslednému Pracovnému dňu v mesiaci nasledujúcom po mesiaci, v ktorom Vlastník dlhopisov doručil Administrátorovi do Určenej prevádzkarne príslušnú Žiadosť o predčasné splatenie určenú Emitentovi (taký deň, popri iných dňoch takto označených v týchto Emisných podmienkach, tiež „**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**“).

8.3 *Spätvzatie Žiadosti o predčasné splatenie*

Žiadosť o predčasné splatenie môže byť jednotlivým Vlastníkom dlhopisov vzatá späť, avšak len vo vzťahu k ním vlastneným Dlhopisom a len pokiaľ také odvolanie je adresované Emitentovi a doručené Administrátorovi skôr, než sa príslušné sumy stávajú podľa článku 8.2 týchto Emisných podmienok splatnými. Spätvzatie Žiadosti o predčasné splatenie jednotlivým Vlastníkom dlhopisov nemá vplyv na Žiadosti o predčasné splatenie uplatnené ostatnými Vlastníkmi dlhopisov.

8.4 *Ďalšie podmienky predčasného splatenia Dlhopisov*

Na predčasné splatenie Dlhopisov podľa tohto článku 8 týchto Emisných podmienok sa inak primerane použijú ustanovenia článku 6 týchto Emisných podmienok.

9 **Premlčanie**

Práva z Dlhopisov sa premlčujú uplynutím troch rokov odo dňa, keď sa mohli prvýkrát uplatniť, najneskôr však uplynutím desiatich rokov odo dňa, keď sa stali splatnými.

10 **Administrátor, Agent pre výpočty a Manažér**

10.1 *Administrátor*

10.1.1 *Administrátor a Určená prevádzkareň*

Ak nestanoví Doplnok dlhopisového programu pre príslušnú Emisiu dlhopisov inak a ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.1.2 týchto Emisných podmienok, je Administrátorom Emitent a určená prevádzkareň a výplatné miesto Administrátora (ďalej len „**Určená prevádzkareň**“) sú na nasledujúcej adrese :

Masarykovo námestie 1
331 41 Kralovice
Česká republika

10.1.2 *Ďalší a iný Administrátor a Určená prevádzkareň*

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Administrátora a určiť inú alebo ďalšiu Určenú prevádzkareň. Ak dôjde k zmene Administrátora a/alebo Určenej prevádzkarne, oznámi Emitent Vlastníkom dlhopisov takú zmenu Administrátora a/alebo Určenej prevádzkarne spôsobom uvedeným v článku 12 týchto Emisných podmienok. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takého oznámenia, pokiaľ v takomto oznámení nie je stanovený neskorší dátum účinnosti.

Pokiaľ by sa ktorákoľvek zmena predpokladaná týmto článkom 10.1.2 týchto Emisných podmienok týkala postavenia alebo záujmov Vlastníkov dlhopisov, bude o takejto zmene rozhodovať Schôdza.

10.1.3 *Vzťah Administrátora a Vlastníkov dlhopisov*

Pokiaľ Emitent poverí výkonom služieb Administrátora osobu odlišnú od Emitenta, koná Administrátor v súvislosti s plnením povinností vyplývajúcich z príslušnej Zmluvy s administrátorom ako zástupca Emitenta a jeho právny vzťah k Vlastníkom dlhopisov vyplýva iba zo Zmluvy s administrátorom pre príslušnú Emisiu dlhopisov.

10.2 *Agent pre výpočty*

10.2.1 *Agent pre výpočty*

Ak nestanoví Doplnok dlhopisového programu pre príslušnú Emisiu dlhopisov inak a ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.2.2 týchto Emisných podmienok, je Agentom pre výpočty Emitent.

10.2.2 *Ďalší a iný Agent pre výpočty*

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Agenta pre výpočty. Ak dôjde k zmene Agenta pre výpočty, oznámi Emitent Vlastníkom dlhopisov takú zmenu Agenta pre výpočty spôsobom uvedeným v článku 12 týchto Emisných podmienok. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takého oznámenia, pokiaľ v takomto oznámení nie je stanovený neskorší dátum účinnosti.

Pokiaľ by sa ktorákoľvek zmena predpokladaná týmto článkom 10.2.2 týchto Emisných podmienok týkala postavenia alebo záujmov Vlastníkov dlhopisov, bude o takejto zmene rozhodovať Schôdza.

10.2.3 Vzťah Agenta pre výpočty a Vlastníkov dlhopisov

Pokiaľ Emitent poverí výkonom služieb Agenta pre výpočty osobu odlišnú od Emitenta, koná Agent pre výpočty v súvislosti s plnením povinností Agenta pre výpočty ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Vlastníkmi dlhopisov.

10.3 Manažér

10.3.1 Manažér

Ak nestanoví Doplnok dlhopisového programu pre príslušnú Emisiu dlhopisov inak a ak nedôjde k zmene v súlade s článkom 10.3.2 týchto Emisných podmienok, je Manažérom Emitent.

10.3.2 Ďalší a iný Manažér

Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek vymenovať iného alebo ďalšieho Manažéra. Ak dôjde k zmene Manažéra, oznámi Emitent Vlastníkom dlhopisov takú zmenu Manažéra spôsobom uvedeným v článku 12 týchto Emisných podmienok. Akákoľvek takáto zmena nadobudne účinnosť uplynutím lehoty 15 (pätnástich) kalendárnych dní odo dňa takého oznámenia, pokiaľ v takomto oznámení nie je stanovený neskorší dátum účinnosti.

Pokiaľ by sa ktorákoľvek zmena predpokladaná týmto článkom 10.3.2 týchto Emisných podmienok týkala postavenia alebo záujmov Vlastníkov dlhopisov, bude o takejto zmene rozhodovať Schôdza.

10.3.3 Vzťah Manažéra a Vlastníkov dlhopisov

Pokiaľ Emitent poverí výkonom služieb Manažéra osobu odlišnú od Emitenta, koná Manažér v súvislosti s plnením povinností Manažéra ako zástupca Emitenta a nie je v žiadnom právnom vzťahu s Vlastníkmi dlhopisov.

11 Zmeny Zmluvy s administrátorom a vzdanie sa nárokov zo Zmluvy s administrátorom

Emitent a Administrátor sa môžu dohodnúť na akejkoľvek zmene ktoréhokoľvek ustanovenia Zmluvy s administrátorom a akejkoľvek inej zmene a vzdaní sa nárokov z akéhokoľvek porušenia niektorého z článkov Zmluvy s administrátorom pre príslušnú Emisiu dlhopisov. Ak by sa ktorákoľvek zmena a/alebo vzdanie práv predpokladané týmto článkom 11 týchto Emisných podmienok týkalo postavenia alebo záujmov Vlastníkov dlhopisov, bude o takejto zmene a/alebo vzdaní sa práva rozhodovať Schôdza.

12 Oznámenie

Ak nie je v zákone či v týchto Emisných podmienkach stanovené inak, bude akékoľvek oznámenie Vlastníkom dlhopisov podľa týchto Emisných podmienok platné, pokiaľ bude uverejnené a sprístupnené v slovenskom jazyku aspoň na internetovej stránke Emitenta www.woodseeds.com v sekcii „Pre investorov“. Ak kogentné právne predpisy stanovujú pre uverejnenie niektorého z oznámení podľa týchto Emisných podmienok iný spôsob, bude také oznámenie považované za platne uverejnené jeho uverejnením predpísaným príslušným právnym predpisom. V prípade, že bude niektoré oznámenie uverejňované viacerými spôsobmi, bude sa za dátum takého oznámenia považovať dátum jeho prvého uverejnenia.

Ak tieto Emisné podmienky neustanovujú inak, bude akékoľvek oznámenie Emitentovi v zmysle týchto Emisných podmienok riadne urobené, pokiaľ bude doručené na adresu sídla Emitenta uvedenú v obchodnom registri v deň odoslania takého oznámenia, alebo na akúkoľvek inú adresu, ktorá bude Vlastníkom dlhopisov oznámená spôsobom popísaným v predchádzajúcom odseku tohto článku 12.

13 Schôdza vlastníkov Dlhopisov

13.1 Pôsobnosť a zvolanie Schôdze

13.1.1 Právo zvolať Schôdzu

Emitent alebo Vlastník dlhopisov alebo Vlastníci dlhopisov môžu zvolať schôdzu Vlastníkov dlhopisov (ďalej len „**Schôdza**“) a to iba v prípadoch stanovených týmito Emisnými podmienkami a platnými právnymi predpismi a v súlade s nimi. Náklady na organizáciu a zvolanie Schôdze hradí zvolávateľ, pokiaľ príslušné právne predpisy neustanovujú inak, náklady spojené s účasťou na Schôdzi znášajú účastníci Schôdze sami. Zvolávateľ, pokiaľ ním je Vlastník dlhopisov alebo Vlastníci dlhopisov, je povinný najneskôr v deň uverejnenia oznámenia o konaní Schôdze (pozri článok 13.1.3 týchto Emisných podmienok) (i) doručiť Administrátorovi žiadosť o obstaranie dokladu o počte všetkých Dlhopisov oprávňujúcich na účasť na ňom, resp. nimi, zvolávanej Schôdzi, t.j. výpis z príslušnej evidencie Emisie dlhopisov v prípade zaknihovaných Dlhopisov, respektíve výpis zo Zoznamu vlastníkov listinných dlhopisov v prípade listinných Dlhopisov a (ii) tam, kde to je relevantné, uhradiť Administrátorovi zálohu na náklady súvisiace s jeho službami vo vzťahu k Schôdzi. Riadne a včasné doručenie žiadosti podľa vyššie uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady podľa bodu (ii) vyššie sú predpokladom pre platné zvolanie schôdze Vlastníkom dlhopisov alebo Vlastníkmi dlhopisov. Ak zvoláva Schôdzu Vlastník dlhopisov alebo Vlastníci dlhopisov, je Emitent povinný poskytnúť k tomu všetku potrebnú súčinnosť, avšak len za predpokladu, že predmetné zvolanie Schôdze Vlastníkom dlhopisov alebo Vlastníkmi dlhopisov je robené v súlade s Emisnými podmienkami v znení ich špecifikácie príslušným Doplňkom dlhopisového programu a platnými právnymi predpismi.

13.1.2 Schôdza zvolávaná Emitentom

Emitent je povinný bez zbytočného odkladu zvolať Schôdzu a vyžiadať si jej predchádzajúci súhlas v prípade, že Emitent navrhuje zmeny Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplňkom dlhopisového programu, pokiaľ sa predchádzajúci súhlas Schôdze k takejto zmene Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplňkom dlhopisového programu, vyžaduje zákonom (ďalej len „**Zmena zásadnej povahy**“). Ak nezvolá v prípade podľa predchádzajúcej vety Schôdzu Emitent, je oprávnený Schôdzu zvolať ktorýkoľvek Vlastník dlhopisov.

Emitent nie je povinný Schôdzu zvolať v iných prípadoch než na účely získania súhlasu Schôdze so Zmenou zásadnej povahy. Najmä ak prebieha podľa právneho predpisu členského štátu reorganizácia alebo iné porovnateľné riešenie úpadku Emitenta, nemusí Emitent Schôdzu zvolať.

Emitent je oprávnený (avšak nie povinný) zvolať Schôdzu, ak navrhuje spoločný postup v prípade, že by podľa mienky Emitenta mohlo dôjsť alebo došlo ku ktorémukoľvek Prípady nepĺnenia.

13.1.3 Oznámenie o konaní Schôdze

Zvolávateľ oznámi konanie Schôdze spôsobom ustanoveným v článku 12 týchto Emisných podmienok, a to v lehote najneskôr 15 (pätnásť) kalendárnych dní pred dňom konania Schôdze. Ak je zvolávateľom Vlastník dlhopisov alebo Vlastníci dlhopisov, sú povinní oznámenie o konaní Schôdze doručiť Emitentovi na adresu Určenej prevádzkarne najneskôr 30 (tridsať) kalendárnych dní pred navrhovaným dátumom Schôdze, aby Emitent mohol zabezpečiť uverejnenie oznámenia spôsobom stanoveným v článku 12 týchto Emisných podmienok, a to v lehote najneskôr 15 (pätnásť) kalendárnych dní pred dňom konania Schôdze. Oznámenie o konaní Schôdze musí obsahovať aspoň (i) údaje potrebné na jednoznačnú identifikáciu Emitenta (aspoň v rozsahu obchodné meno, IČO a sídlo), (ii) označenie Dlhopisov, ktorých sa má Schôdza týkať, minimálne v rozsahu názov Dlhopisu, Dátum emisie a ISIN , (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdze, pričom miestom konania Schôdze môže byť iba miesto v Prahe, Plzni alebo Kraloviciach, dátum konania Schôdze musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom, a hodina konania Schôdze nesmie byť skôr ako o 11:00 hod. SEČ, (iv) program rokovania Schôdze, vrátane prípadného návrhu zmeny Emisných podmienok a/alebo príslušného Doplňku dlhopisového programu a ich zdôvodnenie, a (v) deň, ktorý je Rozhodným dňom pre účasť na schôdzi (ako je tento pojem definovaný v článku 13.2.1 týchto Emisných podmienok, respektíve v článku 13.2.2 týchto Emisných podmienok). Zásadnosti, ktoré neboli zaradené na navrhovaný program rokovania Schôdze, možno na tejto Schôdzi rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých Vlastníkov dlhopisov. Ak odpadne dôvod na zvolanie Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

13.2 Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

13.2.1 Zaknihované Dlhopisy

Schôdze je oprávnený sa zúčastniť a hlasovať na nej (každá taká osoba, popri ďalších osobách takto označených v týchto Emisných podmienkach, ďalej len „**Osoba oprávnená na účasť na schôdzi**“) iba ten Vlastník zaknihovaných dlhopisov, ktorý bol evidovaný ako Vlastník zaknihovaných dlhopisov v evidencii u Centrálného depozitára alebo v evidencii nadväzujúcej na centrálnu evidenciu ku koncu dňa, ktorý o 7 (sedem) dní predchádza deň konania príslušnej Schôdze (ďalej len „**Rozhodný deň pre účasť na schôdzi**“), prípadne tá osoba, ktorá preukáže potvrdením od osoby, na ktorej účet bol príslušný počet zaknihovaných Dlhopisov evidovaný v evidencii Centrálného depozitára v Rozhodný deň pre účasť na schôdzi, že je Vlastníkom dlhopisov a tieto sú evidované na účte prvej uvedenej osoby z dôvodu ich správy takou osobou. Potvrdenie podľa predošlej vety musí byť s obsahom a vo forme uspokojivej pre Administrátora. Na prevody zaknihovaných Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni pre účasť na schôdzi sa na účely Schôdze neprihliada.

Osoba oprávnená na účasť na schôdzi môže byť na Schôdzi zastúpená splnomocnencom na základe plnomocenstva iba v prípade, že toto plnomocnenstvo bude v podstatných ohľadoch zodpovedať vzoru sprístupnenému Emitentom spôsobom stanoveným v článku 12 týchto Emisných podmienok v lehote najneskôr 15 (pätnásť) kalendárnych dní pred dňom konania Schôdze. Podpis či podpisy splnomocniteľa na plnomocenstve musia byť úradne overené, prípadne musia byť overené alebo musí k podpisu plnomocenstva dôjsť v prítomnosti k tomu oprávneného zástupcu Emitenta, ktorý bude na plnomocenstve uvedený a podpísaný ako overovateľ totožnosti splnomocniteľa. Fyzická osoba sa preukáže preukazom totožnosti. Splnomocnenec navyše originálom či úradne overenou kópiou plnomocenstva obsahujúcou vyššie uvedené náležitosti. Osoba zastupujúca právnickú osobu sa preukáže preukazom totožnosti a odovzdá originál alebo úradne overenú kópiu dokladu preukazujúceho existenciu tejto právnickej osoby a spôsob zastupovania príslušnej Osoby oprávnenej na účasť na schôdzi; tento doklad nesmie byť v deň konania príslušnej Schôdze starší ako 3 (tri) mesiace. Pokiaľ sa príslušný doklad riadi právnym poriadkom cudzieho štátu, musí byť opatrený príslušným vyšším alebo ďalším overením, resp. apostilou podľa haagskeho dohovoru o apostille (podľa toho, čo je relevantné); to isté platí pre overovacie doložky o vidimácii a legalizácii na všetkých dokumentoch predkladaných v súvislosti so Schôdzou Osobami oprávnenými na účasť na schôdzi alebo ich zástupcami. Všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku budú opatrené úradným prekladom do slovenského jazyka, s výnimkou angličtiny a prípadných ďalších jazykov uvedených v oznámení o konaní Schôdze.

13.2.2 Listinné Dlhopisy

V prípade listinných Dlhopisov je oprávnená zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej (každá taká osoba, popri ďalších osobách takto označených v týchto Emisných podmienkach, ďalej len „**Osoba oprávnená na účasť na schôdzi**“) iba osoba, ktorá bola evidovaná v Zozname vlastníkov listinných dlhopisov danej Emisie dlhopisov ku koncu dňa, ktorý o sedem (7) dní predchádza deň konania príslušnej Schôdze (taký deň, popri ďalších dňoch takto označených v týchto Emisných podmienkach, ďalej len „**Rozhodný deň pre účasť na schôdzi**“). Na prevody listinných Dlhopisov uskutočnených po Rozhodnom dni pre účasť na schôdzi sa na účely Schôdze neprihliada.

Druhý odsek článku 13.2.1 týchto Emisných podmienok sa použije aj pre Schôdze Emisii dlhopisov v podobe listinných Dlhopisov.

13.2.3 Hlasovacie právo

Osoba oprávnená na účasť na schôdzi má taký počet hlasov z celkového počtu hlasov, ktorý zodpovedá pomeru medzi nesplatenou menovitou hodnotou Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ktoré táto Osoba oprávnená na účasť na schôdzi vlastnila k Rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi, a celkovou nesplatenou menovitou hodnotou vydaných a nesplatených Dlhopisov danej Emisie dlhopisov. S Dlhopismi príslušnej Emisie dlhopisov, ktoré boli v majetku Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi a ktoré neboli Emitentom predčasne splatené v zmysle článku 5.5 týchto Emisných podmienok, nie je spojené hlasovacie právo, nezapočítavajú sa na účely uznášania schopnosti Schôdze a ani na účely iných ustanovení týchto Emisných podmienok a Zákona o dlhopisoch upravujúcich Schôdzu sa na také Dlhopisy neprihliada. Ak Schôdza rozhoduje o odvolaní Spoločného zástupcu (ako je tento pojem definovaný v článku 13.3.3 týchto Emisných podmienok), nemôže Spoločný zástupca (ak je Osobou oprávnenou na účasť na schôdzi) vykonávať hlasovacie právo spojené s Dlhopismi danej Emisie dlhopisov, ktoré vlastní, a jeho hlasovacie práva sa nezapočítavajú do celkového počtu hlasov potrebných na to, aby Schôdza bola schopná sa uznášať.

13.2.4 Účasť ďalších osôb na Schôdzi

Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenca. Ďalej sú oprávnení zúčastniť sa na Schôdzi zástupcovia Administrátora, Spoločný zástupca (ak nie je inak Osobou oprávnenou na účasť na schôdzi) a hostia prizvaní Emitentom a/alebo Administrátorom.

13.3 Priebeh Schôdze; rozhodovanie Schôdze

13.3.1 Uznášaniaschopnosť

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú Osoby oprávnené na účasť na schôdzi, ktoré boli k Rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi Vlastníkmi dlhopisov, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 30 % (tridsať percent) celkovej nesplatennej menovitej hodnoty vydaných a doteraz nesplatených Dlhopisov danej Emisie dlhopisov.

Ak nie je Schôdza, ktorá má rozhodovať o zmene Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplnkom dlhopisového programu, schopná sa uznášať, zvolávateľ zvolá, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala do 6 (šiestich) týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Konanie náhradnej schôdze s nezmeneným programom rokovania sa oznámi Vlastníkom dlhopisov najneskôr do 15 (pätnástich) dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná schôdza. Náhradná schôdza je schopná uznášať sa bez ohľadu na podmienky uvedené v prvom odseku tohto článku 13.3.1.

Pred začatím Schôdze poskytne Emitent, a to sám alebo prostredníctvom Administrátora, informáciu o počte všetkých Dlhopisov, ohľadom ktorých sú Osoby oprávnené na účasť na schôdzi v súlade s týmito Emisnými podmienkami oprávnené sa Schôdze zúčastniť a hlasovať na nej. Vlastné Dlhopisy danej Emisie dlhopisov vo vlastníctve Emitenta k Rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi sa na účely tohto článku 13.3.1 nezapočítavajú.

13.3.2 Predseda schôdze

Schôdzi zvolanej Emitentom predsedá predseda menovaný Emitentom. Schôdzi zvolanej Vlastníkom dlhopisov alebo Vlastníkmi dlhopisov predsedá predseda zvolený jednoduchou väčšinou hlasov prítomných Osôb oprávnených na účasť na schôdzi, pričom do zvolenia predsedu predsedá Schôdzi osoba určená zvolávateľom a voľba predsedu musí byť prvým bodom programu Schôdze, ktorú nezvoláva Emitent.

13.3.3 Spoločný zástupca

Schôdza môže uznesením vo vzťahu k individuálnej Emisii dlhopisov zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu Vlastníkov dlhopisov (ďalej len "Spoločný zástupca"). Spoločný zástupca je v súlade so Zákonom o dlhopisoch oprávnený (i) uplatňovať v prospech všetkých Vlastníkov dlhopisov individuálnej Emisie dlhopisov práva spojené s Dlhopismi, (ii) kontrolovať plnenie Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplnkom dlhopisového programu, zo strany Emitenta a (iii) robiť v prospech Vlastníkov dlhopisov individuálnej Emisie dlhopisov ďalšie úkony alebo inak chrániť ich záujmy, pričom pri výkone týchto oprávnení sa na Spoločného zástupcu hľadí, ako by bol veriteľom každej pohľadávky každého Vlastníka dlhopisov individuálnej Emisie dlhopisov. V rozsahu, v akom uplatňuje práva spojené s Dlhopismi Spoločný zástupca, nemôžu príslušní Vlastníci dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov uplatňovať také práva samostatne; tým nie je dotknuté právo Vlastníkov dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov rozhodnúť o zmene v osobe Spoločného zástupcu. Spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradiť iným Spoločným zástupcom. Ak bude so Spoločným zástupcom pre účely výkonu jeho funkcie uzavretá akákoľvek zmluva, bude dostupná na internetovej stránke Emitenta www.woodseeds.com v sekcii „Pre investorov“.

13.3.4 Rozhodovanie Schôdze

Schôdza o predložených otázkach rozhoduje formou uznesenia. Na prijatie uznesenia, ktorým sa (i) schvaľuje Zmena zásadnej povahy alebo (ii) ustanovuje alebo odvoláva Spoločný zástupca, je potrebný súhlas aspoň ¾ (troch štvrtín) hlasov prítomných Osôb oprávnených na účasť na schôdzi. Na prijatie ostatných uznesení stačí jednoduchá väčšina hlasov prítomných Osôb oprávnených na účasť na schôdzi.

13.3.5 Odročenie Schôdze

Ak počas jednej hodiny od stanoveného začiatku schôdze nie je táto schôdza uznášaniaschopná, potom (i) v prípade, že bola zvolaná na žiadosť Vlastníka dlhopisov alebo Vlastníkov dlhopisov, bude taká Schôdza bez ďalšieho rozpustená a (ii) v prípade, že bola zvolaná Emitentom, môže Emitent rozhodnúť, že taká Schôdza bude

odročená na dobu a miesto, ktoré určí predseda tejto Schôdze v oznámení uverejnenom najneskôr nasledujúci Pracovný deň po konaní neuznášaniashopnej Schôdze spôsobom uvedeným v článku 12 týchto Emisných podmienok. O konaní náhradnej Schôdze popísanej v tomto článku 13.3.5 platia primerane ustanovenia o konaní riadnej Schôdze.

Pre vylúčenie pochybností sa uvádza, že ustanovenie tohto článku 13.3.5 sa nepoužije pre Schôdzu (a to riadnu ani náhradnú), ktorá má rozhodovať o zmene Emisných podmienok, v znení ich špecifikácie príslušným Doplnkom dlhopisového programu, v zmysle druhého odseku článku 13.3.1 týchto Emisných podmienok.

13.4 Niektoré ďalšie práva Vlastníkov dlhopisov

13.4.1 Dôsledok hlasovania proti niektorým uzneseniam Schôdze

Ak Schôdza súhlasila so Zmenou zásadnej povahy, potom Osoba oprávnená na účasť na schôdzi, ktorá podľa zápisnice z tejto Schôdze hlasovala na Schôdzi proti návrhu alebo sa príslušnej Schôdze nezúčastnila (ďalej len „**Žiadateľ**“), môže požadovať vyplatenie (i) nesplatenej menovitej hodnoty ňou vlastnených Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov, vrátane nevyplateného úrokového výnosu naakumulovaného na týchto Dlhopisoch, ak boli také Dlhopisy vydané s pevným úrokovým výnosom, alebo (ii) Diskontovanej hodnoty Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov, stanovenej ku dňu doručenia Žiadosti (ako je tento pojem definovaný nižšie tomto článku 13.4.1), ak boli takéto Dlhopisy vydané s výnosom na báze diskontu, a to vo vzťahu k Dlhopisom vydaným v rámci Emisie dlhopisov, ktorých sa predmetné rozhodnutie Schôdze týka, vo vzťahu ku ktorým bol Žiadateľ Vlastníkom dlhopisov k Rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi a ktoré od takého okamihu nescudzil. Toto právo musí byť Žiadateľom uplatnené do 30 (tridsať) dní odo dňa sprístupnenia uznesenia Schôdze podľa článku 13.5 týchto Emisných podmienok písomným oznámením (ďalej len „**Žiadosť**““) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určenej prevádzkarne, inak zaniká. Vyššie uvedené sumy sa stávajú splatnými 30 (tridsať) dní po dni, kedy bola Žiadosť doručená podľa tohto článku 13.4.1 (taký deň, popri iných dňoch takto označených v týchto Emisných podmienkach, tiež „**Deň predčasnej splatnosti dlhopisov**“).

Pokiaľ Schôdza prejednávala uznesenie o Zmene zásadnej povahy, musí byť o účasti na Schôdzi a o rozhodnutí Schôdze urobený notársky zápis. Pokiaľ Schôdza so Zmenou zásadnej povahy súhlasila, uvedú sa v notárskom zápise mená tých Vlastníkov dlhopisov, ktorí so Zmenou zásadnej povahy súhlasili, a počty kusov Dlhopisov danej Emisie dlhopisov, ktoré každý z týchto Vlastníkov dlhopisov mal vo svojom vlastníctve k Rozhodnému dňu pre účasť na schôdzi.

13.4.2 Náležitosti Žiadosti

V Žiadosti je nutné uviesť počet kusov Dlhopisov, ktorých splatenie je v súlade s článkom 13.4.1 týchto Emisných podmienok žiadané. Žiadosť musí byť písomná a podpísaná osobami oprávnenými v mene Žiadateľa konať, pričom ich podpisy musia byť úradne overené. Žiadateľ musí v rovnakej lehote doručiť Administrátorovi na adresu Určenej prevádzky aj všetky dokumenty požadované na vykonanie výplaty podľa článku 6 týchto Emisných podmienok.

13.5 Zápis z rokovania

O rokovaní Schôdze vyhotovuje zvolávateľ, a to sám alebo prostredníctvom ním poverenej osoby, v lehote 30 (tridsať) dní odo dňa konania Schôdze zápisnicu, v ktorej uvedie závery Schôdze, najmä uznesenia, ktoré taká Schôdza prijala. Pokiaľ je zvolávateľom Schôdze Vlastník dlhopisov alebo Vlastníci dlhopisov, potom musí byť zápis zo Schôdze doručený najneskôr v lehote 30 (tridsať) dní odo dňa konania Schôdze tiež Emitentovi na adresu Určenej prevádzkarne. Emitent je povinný do 30 (tridsať) dní odo dňa konania Schôdze uverejniť sám alebo prostredníctvom ním poverenej osoby (najmä Administrátora) všetky rozhodnutia Schôdze, a to spôsobom, ktorým uverejnil tieto Emisné podmienky. Zápis zo Schôdze je Emitent povinný uschovať do doby premlčania práv z Dlhopisov príslušnej Emisie dlhopisov. Zápis zo Schôdze je k dispozícii na nahliadnutie Vlastníkom dlhopisov v bežnom pracovnom čase v Určenej prevádzkarni. Ustanovenie článku 13.4.1 týchto Emisných podmienok o povinnosti vyhotovenia notárskych zápisov tým nie je dotknuté.

13.6 Spoločná schôdza

Ak vydal Emitent v rámci Prvého dlhopisového programu viac ako jednu Emisiu dlhopisov, môže na prerokovanie Zmien zásadnej povahy zvolať spoločnú schôdzu Vlastníkov dlhopisov všetkých Emisií dlhopisov, ktorých sa príslušná Zmena zásadnej povahy týka (ďalej len „**Spoločná schôdza**“). Na Spoločnú schôdzu sa použijú obdobne ustanovenia o Schôdzi s tým, že uznášaniaschopnosť, počet hlasov Osôb oprávnených na účasť na schôdzi, prijímanie všetkých uznesení a zvolanie náhradných Schôdzi (či náhradnej Spoločnej schôdze, podľa voľby

Emitenta) sa posudzujú oddelene (t.j. individuálne) podľa jednotlivých Emisií dlhopisov. V notárskom zápise zo Spoločnej schôdze vyhotovenom podľa článku 13.4. Týchto Emisných podmienok musia byť počty kusov Dlhopisov u každej Osoby oprávnenej na účasť na schôdzi rozlíšené podľa jednotlivých relevantných Emisií dlhopisov.

14 Rozhodné právo, jazyk, spory

Dlhopisy sú vydávané na základe platných a účinných právnych predpisov Českej republiky, najmä na základe Zákona o dlhopisoch. Práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právom Českej republiky. Tieto Emisné podmienky môžu byť preložené do angličtiny, prípadne aj do ďalších jazykov. V takom prípade, pokiaľ dôjde k rozporu medzi rôznymi jazykovými verziami týchto Emisných podmienok, bude rozhodujúca verzia česká. Akékoľvek prípadné spory medzi Emitentom a Vlastníkmi dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov, týchto Emisných podmienok a ktoréhokoľvek Doplnku dlhopisového programu alebo s nimi súvisiace, vrátane sporov týkajúcich sa mimozmluvných záväzkových vzťahov vzniknutých v súvislosti s nimi a sporov týkajúcich sa ich existencie a platnosti, budú riešené Mestským súdom v Prahe ako miestne príslušným súdom, ibaže v danom konkrétnom prípade nie je dohoda o voľbe miestnej príslušnosti súdu možná a zákon ustanovuje iný miestne príslušný súd.

7. FORMULÁR PRE KONEČNÉ PODMIENKY

Nižšie je uvedený vzor Konečných podmienok, ktoré budú vyhotovené pre každú jednotlivú Emisiu dlhopisov vydávanú v rámci tohto ponukového programu, pre ktorú bude nutné vyhotoviť prospekt cenného papiera. Súčasťou Konečných podmienok bude aj osobitný súhrn danej Emisie dlhopisov. V prípadoch, keď nebude nutné vyhotoviť pre danú Emisiu dlhopisov prospekt cenného papiera, môže Emitent vyhotoviť iba Doplnok dlhopisového programu, ktorý v súlade so zákonom sprístupní. Konečné podmienky budú v súlade s Nariadením o prospekte podané ČNB na uloženie a uverejnené rovnakým spôsobom ako Základný prospekt.

Dôležité upozornenie: Nasledujúci text predstavuje vzor Konečných podmienok (bez krycej strany, ktorú môžu každé Konečné podmienky obsahovať), obsahujúcich konečné podmienky ponuky danej Emisie dlhopisov, tzn. tých podmienok, ktoré budú pre danú Emisiu dlhopisov špecifické. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený jeden alebo viac údajov, bude pre konkrétnu Emisiu dlhopisov použitý jeden z uvedených údajov. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený symbol „●“, budú chýbajúce údaje doplnené v príslušných Konečných podmienkach. Rozhodujúca bude vždy úprava použitá v príslušných Konečných podmienkach.

KONEČNÉ PODMIENKY EMISIE DLHOPISOV

Tieto konečné podmienky (ďalej len „**Konečné podmienky**“) predstavujú konečné podmienky v zmysle článku 8 ods. 4 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14.6.2017 o prospekte, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke alebo prijatí cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES, v znení neskorších predpisov (ďalej len „**Nariadenie o prospekte**“), vzťahujúce sa k emisii nižšie podrobnejšie špecifikovaných dlhopisov (ďalej len „**Dlhopisy**“ a „**Emisia dlhopisov**“). Kompletný prospekt Dlhopisov je tvorený (i) týmito Konečnými podmienkami a (ii) rastovým prospektom EÚ, vypracovaným vo forme základného prospektu, spoločnosťou WOOD SEEDS s.r.o., IČO: 08182281, so sídlom Švédská 1538/22, Smíchov, 150 00 Česká republika, zapísanou v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 342031 (ďalej len „**Emitent**“), a schváleného rozhodnutím Českej národnej banky (ďalej len „**ČNB**“) č. j. 2022/125822/570 ku sp. zn. . S-Sp-2022/00095/CNB/572 zo dňa 29.11.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 29.11.2022, [v znení dodatku č. [●] schválenom rozhodnutím ČNB č. [●] k sp. zn. [●] z [●], ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa [●]] (ďalej len „**Základný prospekt**“). Investori by sa mali podrobne zoznámiť so Základným prospektom aj s týmito Konečnými podmienkami ako celkom. Základný prospekt bol uverejnený a je k dispozícii v elektronickej podobe na webových stránkach Emitenta v sekcii: „*Pre investorov*“ na tejto adrese: www.woodseeds.com.

Tieto Konečné podmienky boli vypracované na účely článku 8 ods. 4 Nariadenia o prospekte a musia sa vykladať v spojení so Základným prospektom a jeho prípadnými dodatkami. Tieto Konečné podmienky boli uverejnené zhodným spôsobom ako Základný prospekt a jeho prípadné dodatky, t.j. na webových stránkach Emitenta v sekcii: „*Pre investorov*“ na tejto adrese: www.woodseeds.com a boli v súlade s právnymi predpismi oznámené ČNB. Úplné údaje o Dlhopisoch je možné získať, len pokiaľ je Základný prospekt (v znení prípadných dodatkov) vykladaný v spojení s týmito Konečnými podmienkami. Súčasťou týchto Konečných podmienok je aj osobitný súhrn Emisie dlhopisov.

Základný prospekt je platný pre účely verejnej ponuky po dobu 12 (dvanástich) mesiacov od jeho schválenia ČNB, t.j. do dňa 30.11.2023 vrátane. [Ak dôjde najneskôr k poslednému dňu platnosti Základného prospektu, t.j. ku dňu 30.11.2023, k schváleniu a uverejneniu základného prospektu nadväzujúceho na Základný prospekt (ďalej len „**Následný základný prospekt**“), bude Emitent, za splnenia ďalších podmienok uvedených v týchto Konečných podmienkach, oprávnený pokračovať vo verejnej ponuke Dlhopisov. Následný základný prospekt a jeho prípadné dodatky budú uverejnené na webových stránkach Emitenta v sekcii: „*Pre investorov*“ na tejto adrese: www.woodseeds.com.]

Dlhopisy sú vydávané ako [doplniť poradie] emisie v rámci prvého dlhopisového programu Emitenta v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených dlhopisov 800.000.000,- CZK (slovami: *osemsto miliónov českých korún*) s dobou trvania dlhopisového programu 10 rokov (t.j. dobou, počas ktorej môže Emitent vydávať jednotlivé Emisie dlhopisov v rámci Prvého dlhopisového programu, ako je tento pojem definovaný nižšie) (ďalej len „**Prvý dlhopisový program**“). Znenie spoločných emisných podmienok, ktoré sú rovnaké pre jednotlivé emisie dlhopisov vydané v rámci Prvého dlhopisového programu po právoplatnom schválení Základného prospektu, je uvedené v kapitole 6. „*Spoločné emisné podmienky Dlhopisov*“ Základného prospektu (ďalej len „**Emisné podmienky**“). Pojmy nedefinované v týchto Konečných podmienkach majú význam, ktorý je im priradený v Základnom prospekte, pokiaľ nevyplýva z kontextu ich použitia v týchto Konečných podmienkach inak. Investori by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Tieto rizikové faktory sú uvedené v kapitole 5. Rizikové faktory Základného prospektu. Tieto Konečné podmienky boli

vyhotovené dňa [●] a informácie v nich uvedené sú aktuálne iba k tomuto dňu. Emitent pravidelne uverejňuje informácie o sebe a o výsledkoch svojej podnikateľskej činnosti v súvislosti s plnením informačných povinností na základe právnych predpisov. Po dátume vyhotovenia týchto Konečných podmienok by záujemcovia o kúpu Dlhopisov mali svoje investičné rozhodnutie založiť nielen na základe týchto Konečných podmienok a Základného prospektu, ale aj na základe ďalších informácií, ktoré mohol Emitent po dátume vyhotovenia týchto Konečných podmienok uverejniť, či iných verejne dostupných informácií. Rozširovanie týchto Konečných podmienok a Základného prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom.

Osobitný súhrn emisie Dlhopisov

[•]

DOPLNOK PRVÉHO DLHOPISOVÉHO PROGRAMU

Tento doplnok Prvého dlhopisového programu pripravený pre Dlhopisy (ďalej len „**Doplnok dlhopisového programu**“) predstavuje doplnok k Emisným podmienkam ako spoločným emisným podmienkam Prvého dlhopisového programu v zmysle ustanovenia § 11 ods. 3 Zákona o dlhopisoch. S Prvým dlhopisovým programom je možné sa zoznámiť na internetových stránkach Emitenta v sekcii: „*Pre investorov*“ na tejto adrese: www.woodseeds.com. Tento Doplnok dlhopisového programu spolu s Emisnými podmienkami tvoria emisné podmienky nižšie špecifikovaných Dlhopisov, ktoré sú vydávané v rámci Prvého dlhopisového programu.

Tento Doplnok dlhopisového programu nemôže byť posudzovaný samostatne, ale iba spoločne s Emisnými podmienkami. Nižšie uvedené parametre Dlhopisov upresňujú a dopĺňajú v súvislosti s touto Emisiou dlhopisov Emisné podmienky predtým uverejnené vyššie popísaným spôsobom. Podmienky, ktoré sa na nižšie špecifikované Dlhopisy nevzťahujú, sú v nižšie uvedenej tabuľke označené slovami „nepoužije sa“. Dlhopisy sú vydávané podľa Zákona o dlhopisoch.

Ak nejde o významnú novú skutočnosť, podstatnú chybu alebo podstatnú nepresnosť, je Emitent oprávnený jednostranne zmeniť podmienky ponuky uvedené v časti B „*Informácie o verejnej ponuke Dlhopisov*“ tohto Doplnku dlhopisového programu, a to oznámením zverejneným na internetových stránkach Emitenta v sekcii: „*Pre investorov*“ na tejto adrese: www.woodseeds.com.

Ak nie je v tomto Doplnku dlhopisového programu stanovené inak, majú výrazy začínajúce veľkými písmenami použité v tomto Doplnku dlhopisového programu rovnaký význam, aký je im priradený v Emisných podmienkach.

Dôležité upozornenie: Nasledujúca tabuľka obsahuje vzor Doplnku dlhopisového programu pre danú Emisiu dlhopisov, tzn. vzor tej časti emisných podmienok danej Emisie dlhopisov, ktorá bude pre takú Emisiu dlhopisov špecifická. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený jeden alebo viac údajov, bude pre konkrétnu Emisiu dlhopisov použitý jeden z uvedených údajov. Ak je v hranatých zátvorkách uvedený symbol „●“, budú chýbajúce údaje doplnené v príslušnom Doplnku dlhopisového programu. Číslovanie jednotlivých oddielov Doplnku dlhopisového programu vychádza z číslovania Emisných podmienok, a teda nemusí vždy nadväzovať.

ČASŤ A PODMIENKY EMISIE DLHOPISOV	
1. VŠEOBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLHOPISOV	
1.1. Názov Dlhopisov:	[●]
1.2. ISIN Dlhopisov:	[●]
1.3. Podoba Dlhopisov:	[listinné / zaknihované; evidenciu o Dlhopisoch vedie [spoločnosť Centrálny depozitár cenných papierov, a.s., IČO: 25081489, so sídlom v Rybnej 682/14, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 4308] / [●]]
1.4. Forma Dlhopisov:	[na rad / nepoužije sa]
1.5. Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	[●]
1.6. Celková predpokladaná menovitá hodnota emisie Dlhopisov:	[●]
1.7. Počet Dlhopisov a číslovanie Dlhopisov, ak je relevantné:	[●]
1.8. Mena, v ktorej sú Dlhopisy denominované:	[CZK / EUR / [●]]
1.9. Vykonané ohodnotenie finančnej spôsobilosti emisie Dlhopisov (rating):	[áno, emisii Dlhopisov bol pridelený rating spoločnosťami registrovanými podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009

	[●] / nepoužije sa (emisií Dlhopisov nebol pridelený rating)]
2. DÁTUM A SPÔSOB UPÍSANIA EMISIE DLHOPISOV; EMISNÝ KURZ	
2.1. Dátum emisie:	[●]
2.2. Lehota na upisovanie emisie dlhopisov:	[●]
2.3. Emisný kurz Dlhopisov k Dátumu emisie:	[●] % menovitej hodnoty Dlhopisov / [●]
2.4. Emisný kurz Dlhopisov vydaných / ponúkaných po Dátume emisie:	<p>[Emisný kurz akýchkoľvek Dlhopisov vydaných po Dátume emisie bude [určený na základe aktuálnych trhových podmienok a tam, kde je to relevantné, zvýšený o zodpovedajúci alikvotný úrokový výnos, pričom aktuálny emisný kurz Dlhopisov bude pravidelne uverejňovaný na webových stránkach [Emitenta / [alebo] Manažéra / [alebo] [●]] v sekcii [●]] [na tejto adrese [●] / [●]] / [●]]</p> <p>[Emisný kurz akýchkoľvek Dlhopisov vydaných alebo ponúkaných po Dátume emisie bude, pri zohľadnení aktuálnych trhových podmienok, určený diskontovaním menovitej hodnoty Dlhopisov Diskontnou sadzbou, a to ku dňu, ku ktorému budú také Dlhopisy upísané, pričom aktuálny emisný kurz Dlhopisov bude pravidelne uverejňovaný na webových stránkach [Emitenta / [alebo] Manažéra / [alebo] [●]] [v sekcii [●]] [na tejto adrese [●] / [●]] / [●]]</p>
2.5. Právo Emitenta zvýšiť celkovú predpokladanú menovitú hodnotu Emisie dlhopisov / podmienky tohto zvýšenia:	[áno; v súlade s § 7 Zákona o dlhopisoch a článkom 2.1 Emisných podmienok, pričom objem tohto zvýšenia neprekročí [[●] / [●] % predpokladanej celkovej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov] / nie; Emitent nie je oprávnený vydať Dlhopisy vo väčšej celkovej menovitej hodnote, než je celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie dlhopisov / [●]]
2.6. Spôsob a miesto upísania Dlhopisov / údaje o osobách, ktoré sa podieľajú na zabezpečení vydania Dlhopisov:	[Investori budú môcť Dlhopisy upísať na základe zmluvnej dohody medzi [Emitentom / [alebo] Administrátorom / [alebo] [●]] a príslušným investorom. Miestom úpisu je [sídlo Emitenta / [alebo] Administrátora / [alebo] [●]]. Vydanie Dlhopisov zabezpečuje [Emitent / [alebo] Administrátor / [alebo] [●]] / [●]
2.7. Spôsob a lehota odovzdania Dlhopisov:	[●]
2.8. Spôsob a miesto úhrady emisného kurzu Dlhopisov:	[Bezhotovostne na [bankový účet Emitenta číslo [●] vedený v spoločnosti [●]] / [alebo] [na bankový účet Administrátora číslo [●]] vedený v spoločnosti [●] / [alebo] [na bankový účet [●] číslo [●] vedený v spoločnosti [●]] [alebo] [hotovostne [v sídle Emitenta / [alebo] [Administrátora] [alebo] [●] / [●]]

3. STATUS	
3.1. Status:	Dlhopisy a všetky Emitentove peňažné záväzky z Dlhopisov zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (<i>pari passu</i>) ako medzi sebou navzájom, tak aspoň rovnocenné (<i>pari passu</i>) voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadeným a nezabezpečeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, pri ktorých ustanovujú inak kogentné ustanovenia právnych predpisov.
4. VÝNOSY DLHOPISOV <i>ustanovenia tejto časti, ktoré sa nepoužijú, budú zmazané</i>	
4.1. Úrokový výnos:	[pevný / na báze diskontu]
4.2. Dlhopisy s pevným úrokovým výnosom:	[použije sa / nepoužije sa]
Úroková sadzba:	[●] % pa. / [●]
Dni výplaty úrokov:	[●]
4.3. Dlhopisy s výnosom na báze diskontu:	[použije sa / nepoužije sa]
Diskontná sadzba:	[●] / nepoužije sa]
5. SPLATENIE DLHOPISOV	
5.1. Deň konečnej splatnosti Dlhopisov:	[●]
5.2. Predčasné splatenie z rozhodnutia Emitenta:	[S Dlhopismi je spojené právo Emitenta predčasne Dlhopisy [celkom / úplne alebo čiastočne (a to aj opakovane)] splatiť, a to za podmienok a spôsobom podľa článku 5.2 Emisných podmienok [s tým, že Deň predčasnej splatnosti nemôže nastať skôr ako [●] dní po zverejnení Oznámenia o predčasnom splatení spôsobom uvedeným v článku 12 Emisných podmienok]. / Týmto Doplnkom dlhopisového programu je vylúčené právo Emitenta Dlhopisy predčasne splatiť v zmysle článku 5.2 Emisných podmienok.]
5.3. Predčasné splatenie z rozhodnutia Vlastníkov dlhopisov:	Vlastníci dlhopisov sú oprávnení žiadať predčasné splatenie nimi vlastnených Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti dlhopisov jedine v prípadoch a za podmienok uvedených v článkoch 8 a 13.4.1 Emisných podmienok.
6. PLATBY	
6.1. Rozhodný deň pre výplatu úrokového výnosu:	[Pre stanovenie Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu sa plne použije článok 6.3.1 Emisných podmienok. / Na stanovenie Rozhodného dňa pre výplatu úrokového výnosu sa plne použije

	článok 6.3.2 v spojení s článkom 6.3.1 Emisných podmienok. / [●]
6.2. Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty:	[Na stanovenie Rozhodného dňa na splatenie menovitej hodnoty sa plne použije článok 6.3.1 Emisných podmienok / Na stanovenie Rozhodného dňa na splatenie menovitej hodnoty sa plne použije článok 6.3.2 v spojení s článkom 6.3.1 Emisných podmienok / [●]
10. ADMINISTRÁTOR, AGENT PRE VÝPOČTY A MANAŽÉR	
10.1. Určená prevádzkareň:	[[Masarykovo námestie 1, 331 41 Kralovice, Česká republika] / [●]
10.2. Administrátor:	[Činnosť Administrátora bude Emitent vykonávať sám / [●]
10.3. Agent pre výpočty:	[Činnosť Agentu pre výpočty bude Emitent vykonávať sám / [●]
10.4. Manažér:	[Činnosť Manažéra bude Emitent (LEI: 3157004CFGD745LKYZ81) vykonávať sám / [●], LEI : [●]]
13. SCHÔDZA VLASTNÍKOV DLHOPISOV	
13.1. Spoločný zástupca Vlastníkov dlhopisov:	[Schôdza Vlastníkov dlhopisov môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu Vlastníkov dlhopisov. / [●]
ĎALŠIE INFORMÁCIE	
ZODPOVEDNÉ OSOBY	
Osoby zodpovedné za údaje uvedené v Konečných podmienkach:	Osobou zodpovednou za správne vyhotovenie týchto Konečných podmienok je Emitent, teda spoločnosť WOOD SEEDS s.r.o., IČO: 08182281, so sídlom Švédská 1538/22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe . zn. C 342031. Emitent ako osoba zodpovedná za tieto Konečné podmienky vyhlasuje, že podľa jeho najlepšieho vedomia sú údaje obsiahnuté v týchto Konečných podmienkach v súlade so skutočnosťou a že v nich neboli zamlčané žiadne skutočnosti, ktoré by mohli zmeniť význam týchto Konečných podmienok.
	V [●] dňa [●]
	WOOD SEEDS s.r.o. _____ Meno: [●]

	Titul: [●]
Interné schválenie emisie Dlhopisov:	[Vydanie tejto emisie Dlhopisov schválil konateľ Emitenta dňa [●] / [●]]

ČASŤ B INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV	
Podmienky platné pre verejnú ponuku:	[●]
Verejne ponúkaný objem Dlhopisov:	[●]
Lehota verejnej ponuky Dlhopisov, vrátane jej prípadných zmien:	[Lehota verejnej ponuky Dlhopisov plynie od [●] do [●] [pričom Emitent je oprávnený oznámením uverejneným v súlade s článkom 12 Emisných podmienok predĺžiť lehotu verejnej ponuky Dlhopisov, a to aj opakovane, najdlhšie však do posledného dňa platnosti Následného základného prospektu] / [●]]
Krajiny, v ktorých bude verejná ponuka realizovaná:	[Dlhopisy budú distribuované cestou verejnej ponuky v [Českej republike / Slovenskej republike / [●]] / [●]
Krajina, kde bol Základný prospekt oznámený:	[nepoužije sa / Základný prospekt bol oznámený na účely verejnej ponuky v Slovenskej republike / [●]]
Možnosť zníženia upísaných čiastok a spôsob náhrady preplatku:	[Ak by napriek prijatým preventívnym opatreniam došlo k upísaniu Dlhopisov s väčšou celkovou menovitou hodnotou, než je celková predpokladaná menovitá hodnota Emisie dlhopisov, alebo celková menovitá hodnota Emisie dlhopisov po jej navýšení v zmysle článku 2.1 Emisných podmienok a bodu 2.5 časti A týchto Konečných podmienok , je Emitent oprávnený jednotlivým investorom, ktorým Dlhopisy doposiaľ neboli vydané, upísaný objem krátiť za účelom dodržania celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov (respektíve navýšenej celkovej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov) tak, že zníži počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby pomer výsledného počtu (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisov bol u všetkých upisovateľov rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo. Prípadný preplatok, ak by vznikol, bude bez meškania vrátený späť na účet daného investora a za týmto účelom oznámený [Emitentovi / Administrátorovi / [●]] / [●]]
Minimálna a maximálna čiastka objednávky:	[Minimálna menovitá hodnota Dlhopisov, ktorú bude jednotlivý investor oprávnený kúpiť, predstavuje [menovitú hodnotu jedného Dlhopisu / [●]]. Maximálny objem menovitej hodnoty Dlhopisov požadovaný jednotlivým investorom v objednávke je

	obmedzený [iba celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov / [●]] / [●]
Metóda a lehota na splatenie Dlhopisov / pripísanie Dlhopisov na účet investora / odovzdanie či doručenie listinných Dlhopisov:	[●]
Spôsob a dátum uverejnenia výsledkov ponuky:	[Výsledky ponuky budú uverejnené do 14 dní po jej skončení, a to na webovej stránke [Emitenta / Administrátora / [●]] v sekcii [●] na tejto adrese [●] / [●]]
Postup pre výkon predkupného práva, obchodovateľnosť upisovacích práv a zaobchádzanie s neuplatnenými upisovacími právami:	[●]
Popis postupu pre ponúkanie Dlhopisov, vrátane kategórie potenciálnych investorov:	[Emitent / Manažér / [●]] [bude / budú] Dlhopisy až do [celkovej menovitej hodnoty [●] / celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov], prípadne až do celkovej navýšenej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov, ponúkať [tuzemským / [a] zahraničným] [iným ako kvalifikovaným (najmä retailovým) / kvalifikovaným aj iným ako kvalifikovaným (najmä retailovým) / [●]] investorom, v rámci [primárneho / sekundárneho] trhu / [●]
Popis postupu pre žiadosť:	[●]
Opis postupu pre oznamovanie pridelenej sumy žiadateľom a údaj, či môže obchodovanie začať pred uskutočnením oznámenia:	[Investorovi bude oznámená celková konečná menovitá hodnota Dlhopisov, ktorá mu bola pridelená, zároveň s ich [vydaním / odovzdaním]. Obchodovanie s Dlhopismi nie je možné začať pred týmto oznámením / [●]] / [●]
Uvedenie očakávanej ceny, za ktorú budú Dlhopisy ponúknuté:	[Verejná ponuka Dlhopisov bude vykonávaná [Emitentom / [alebo] Manažérom / [alebo] [●]] formou primárneho úpisu Dlhopisov za emisný kurz Dlhopisov k Dátumu emisie a následne po zvyšok lehoty verejnej ponuky za emisný kurz Dlhopisov [[uvedený] / [určený a uverejňovaný spôsobom uvedeným] v bode 2.4 časti A týchto Konečných podmienok] / [●]] [pričom Emitent je oprávnený na základe svojho rozhodnutia vydať k Dátumu emisie Dlhopisy, ktoré nebudú k Dátumu emisie upísané upisovateľovi, na svoj majetkový účet v súlade s § 15 ods. 4 Zákona o dlhopisoch, a to až do dosiahnutia celkovej predpokladanej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov, respektíve následne prípadne až do celkovej navýšenej menovitej hodnoty Emisie dlhopisov. Kúpna cena za prevod takých Dlhopisov investorovi bude stanovená rovnakým spôsobom, akým by bola stanovená cena za upísanie kupovaných Dlhopisov, tj podľa emisného kurzu Dlhopisov [[uvedeného] / [určeného a uverejňovaného spôsobom uvedeným] v bode 2.4 časti A týchto Konečných podmienok]] / [●]

Náklady a dane účtované na ťarchu upisovateľa alebo kupujúceho:	[Investorom nebudú zo strany [Emitenta / [alebo] Manažéra / [alebo] [●]] účtované žiadne náklady / [●]] [Investor môže znášať ďalšie náklady spojené s evidenciou Dlhopisov u Centrálného depozitára alebo ďalších osôb vedúcich nadväzujúcu evidenciu o Dlhopisoch v zmysle príslušných právnych predpisov a vnútorných predpisov Centrálného depozitára a/alebo osôb vedúcich nadväzujúcu evidenciu/ [●]]
Identifikácia finančných sprostredkovateľov, ktorí majú povolenie použiť prospekt Dlhopisov pri následnej ponuke či konečnom umiestnení Dlhopisov:	nepoužije sa
Koordinátori a umiestňovatelia ponuky alebo jej jednotlivých častí v jednotlivých krajinách, kde je ponuka robená:	[●]
Názov a adresa platobných zástupcov a depozitných zástupcov v každej krajine, kde budú Dlhopisy verejne ponúkané:	[●]
Názov a adresa subjektov, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie Emisie dlhopisov na základe pevného záväzku, a názov a adresa subjektov, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie Emisie dlhopisov bez pevného záväzku alebo na základe nezáväzných dohôd, významné znaky týchto dohôd vrátane kvót, vyhlásenie o nekrytej časti, celková čiastka provízie za upísanie/umiestnenie:	[●]
Dátum uzavretia dohody o upísaní:	[●]
Prijatie Dlhopisov na trh pre rast malých a stredných podnikov alebo do mnohostranného obchodného systému:	Emitent ani iná osoba s jeho súhlasom či vedomím nepožiadala a nepožiadala v Českej republike alebo v zahraničí o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na trh pre rast malých a stredných podnikov alebo do mnohostranného obchodného systému.
Trhy pre rast malých a stredných podnikov alebo mnohostranné obchodné systémy, na ktorých sú podľa vedomosti Emitenta prijaté cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy:	Žiadne cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy neboli prijaté na trh pre rast malých a stredných podnikov ani do mnohostranného obchodného systému.
V prípade prijatia na obchodovanie na regulovanom trhu názov a adresa subjektov, ktoré sa pevne zaviazali konať ako sprostredkovateľ v sekundárnom obchodovaní a zabezpečujú likviditu pomocou sadzieb ponúk na kúpu a predaj, a opis hlavných podmienok ich záväzku:	nepoužije sa
Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na Emisii dlhopisov / ponuke:	[Podľa vedomia Emitenta nemá žiadna z fyzických ani právnických osôb zúčastnených na Emisii dlhopisov či ponuke Dlhopisov na takej Emisii dlhopisov či ponuke záujem, ktorý by bol pre takú

	<p>Emisiu dlhopisov či ponuku Dlhopisov významný / [●]</p> <p>[[●] / [Emitent] pôsobí tiež v pozícii [Manažéra / Administrátora / Agenta pre výpočty / [●]] / [●]</p> <p>[●]</p>
Dôvody ponuky, použitie výnosov a náklady Emisie dlhopisov / ponuky:	[●]
Poradcovia:	[Názvy, funkcie a adresy poradcov sú uvedené na zadnej strane týchto Konečných podmienok / [●]]
Informácie od tretích strán uvedené v Konečných podmienkach / zdroj informácií:	[neuplatňuje sa / Niektoré informácie uvedené v týchto Konečných podmienkach pochádzajú od tretích strán. Takéto informácie boli presne reprodukované a pokiaľ je Emitentovi známe a v miere, v ktorej je schopný to zistiť z údajov zverejnených príslušnou treťou stranou, neboli vynechané žiadne skutočnosti, kvôli ktorým by reprodukované informácie boli nepresné alebo zavádzajúce. [Zdroj informácií [●]]

8. SPRÁVA A RIADENIE EMITENTA

8.1 *Konateľ Emitenta*

Štatutárnym orgánom Emitenta je jediný konateľ, ktorému patrí obchodné vedenie Emitenta. Konateľovi patrí obchodné vedenie Emitenta ako celok. Pôsobnosť konateľa Emitenta nie je žiadnym spôsobom obmedzená dovnútra ani navonok.

Jediným konateľom Emitenta k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu je:

pán Adam Beneš

Dátum narodenia: 16.5.1995

Bydlisko: č.p. 129, 798 21 Hrubčice, Česká republika

Pracovná adresa: Švédská 1538/22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika

8.2 *Kontrolný orgán Emitenta*

Emitent bol založený ako spoločnosť s ručením obmedzeným a dobrovoľne nezriadil žiadny kontrolný orgán, a to ani dozornú radu.

8.3 *Významné činnosti, ktoré členovia orgánov Emitenta vykonávajú mimo Emitenta*

Pán Adam Beneš k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nevykonáva mimo Emitenta žiadne činnosti, ktoré by pre Emitenta boli významné.

9. FINANČNÉ VÝKAZY A KĹÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI EMITENTA**9.1 Historické finančné údaje****9.1.1 Auditovaná účtovná zázvierka Emitenta k 31.12.2021**

V tabuľke nižšie sú uvedené základné finančné údaje z auditovanej účtovnej zázvierky Emitenta k 31.12.2021, a to v celých tis. CZK netto:

SÚVAHA
(vybrané údaje)

k 31.12.2021 k 31.12.2020

AKTÍVA CELKOM		332.517	25.205
B.	Stále aktíva	302.285	23.953
BI	Dlhodobý nehmotný majetok	10	0
BI2	Oceniteľné práva	0	0
B.II.	Dlhodobý hmotný majetok	172.158	23.953
B.II.1	Pozemky a stavby	110.861	23.905
B.II.1.1	Pozemky	102.507	23.905
B.II.1.2	Stavby	8.354	0
B.II.5	Poskytnuté zálohy na dlhodobý hmotný majetok a nedokončený dlhodobý hmotný majetok	61.220	0
B.III	Dlhodobý finančný majetok	130.117	0
B.III.1	Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba	124.315	0
B.III.2	Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	5.657	0
B.III.7.2	Poskytnuté zálohy na dlhodobý finančný majetok	0	0
C.	Obežné aktíva	30.190	1.227
C.II.	Pohľadávky	14.474	730
C.IV	Peňažné prostriedky	15.716	497
PASÍVA CELKOM		332.517	25.205
A.	Vlastné imanie	23.277	-3.054
AI	Základné imanie	1.000	200
A.II.2	Kapitálové fondy	60.000	0
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	-3.254	-41
AV	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	-34.469	-3.213
B. + C.	Cudzí zdroje	309.240	28.259
C.	Závazky	309.240	28.259
CI	Dlhodobé záväzky	268.446	6.589
CI1	Vydané dlhopisy (dlhodobé záväzky)	216.525	6.375
C.9.1	Závazky voči spoločníkom	51.921	194
C.II.	Krátkodobé záväzky	40.735	21.070
C.II.1	Vydané dlhopisy (krátkodobé záväzky)	21.825	6.200
C.II.4	Závazky z obchodných vzťahov	18.041	14.563

VÝKAZ ZISKU A STRATY
(vybrané údaje)

		k 31.12.2021	k 31.12.2020
I.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	0	0
II.	Tržby za predaj tovaru	4.473	0
A.	Výkonová spotreba	26.525	2.436
A.1.	Náklady vynaložené na predaný tovar	3.911	0
A.3.	Služby	22.369	2.420
D.	Osobné náklady	4.006	592
F.	Ostatné prevádzkové náklady	183	32
*	Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)	-26.336	-3.050
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	8.186	157
*	Finančný výsledok hospodárenia (+/-)	-8.133	-163
**	Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	-34.469	-3.213
**	Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	-34.469	-3.213
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	-34.469	-3.213
*	Čistý obrat za účtovné obdobie	4.693	20

PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(vybrané údaje)

		k 31.12.2021	k 31.12.2020
P.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	497	23
Z.	Účtovný zisk alebo strata pred zdanením	-34.469	-3.213
A.1.	Úpravy o nepeňažné operácie	8.275	149
A.1.5	Vyúčtované nákladové úroky s výnimkou úrokov zahŕňaných do ocenenia dlhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky	8.179	148
A.***	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-29.010	18.065
B.***	Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k investičnej činnosti	-278.428	-23.954
C.***	Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k finančnej činnosti	322.657	6.363
F.	Čisté zvýšenie resp. zníženie peňažných prostriedkov	15.219	474
R.	Stav peňažných prostriedkov a peň. ekvivalentov na konci účtovného obdobia	15.716	497

Audítora vo svojom výroku k účtovnej závierke Emitenta k 31.12.2021 uviedol: „Vykonal som audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti WOOD SEEDS s.r.o. (ďalej tiež „Spoločnosť“) zostavenej na základe českých účtovných predpisov, ktorá sa skladá zo súvahy k 31. 12. 2021, výkazu ziskov a strát, prehľadu o zmenách vlastného kapitálu a prehľadu o peňažných tokoch za rok končiaci 31. 12. 2021 a prílohy tejto účtovnej závierky, ktorá obsahuje popis použitých podstatných účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie. Údaje o Spoločnosti sú uvedené v bode I prílohy tejto účtovnej závierky. Podľa môjho názoru účtovná závierka podáva verný a poctivý obraz aktív a pasív spoločnosti WOOD SEEDS s.r.o. k 31. 12. 2021 a nákladov a výnosov a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci 31. 12. 2021 v súlade s českými účtovnými predpismi

9.1.2 Neoverená otváracia súvaha Emitenta k 1.1.2022

V tabuľke nižšie sú uvedené základné finančné údaje z otváracej súvahy Emitenta k 1.1.2022, a to v celých tis. CZK netto. Emitent upozorňuje, že finančné údaje z otváracej súvahy Emitenta k 1.1.2022 neboli overené, a súčasne že údaje k 1.1.2022 už zohľadňujú dôsledky Fúzie:

SÚVAHA
(vybrané údaje)

k 1.1.2022

AKTÍVA CELKOM		360.049
B.	Dlhodobý majetok	316.982
BI	Dlhodobý nehmotný majetok	131.885
BI2	Ocenené práva	131.075
B.II.	Dlhodobý hmotný majetok	172.637
B.II.1	Pozemky a stavby	110.861
B.II.1.1	Pozemky	102.507
B.II.1.2	Stavby	8.354
B.II.5	Poskytnuté zálohy na dlhodobý hmotný majetok a nedokončený dlhodobý hmotný majetok	61.220
B.III	Dlhodobý finančný majetok	12.460
B.III.1	Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba	12.315
B.III.6	Pôžičky a úvery - ostatné	145
C.	Obežné aktíva	43.022
C.II.	Pohľadávky	27.102
C.IV	Peňažné prostriedky	15.920
PASÍVA CELKOM		360.049
A.	Vlastné imanie	21.705
AI	Základné imanie	132.000
A.II.2	Kapitálové fondy	-48.558
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	-61.737
B. + C.	Cudzí zdroje	338.285
C.	Záväzky	338.285
CI	Dlhodobé záväzky	280.736
CI1	Vydané dlhopisy (dlhodobé záväzky)	216.525
C.9.1	Záväzky voči spoločníkom	51.921
C.II.	Krátkodobé záväzky	57.549
C.II.1	Vydané dlhopisy (krátkodobé záväzky)	21.825
C.II.4	Záväzky z obchodných vzťahov	24.632
C.II.8	Záväzky - ostatné	11.092

9.1.3 Neoverená medzitýmna účtovná závierka Emitenta k 31.8.2022

V tabuľke nižšie sú uvedené základné finančné údaje z medzitýmnej účtovnej závierky Emitenta k 31.8.2022, a to v celých tis. CZK netto. Emitent upozorňuje, že finančné údaje z medzitýmnej účtovnej závierky Emitenta k

31.8.2022 neboli overené a súčasne, že údaje ku dňu 31.12.2021 nezohľadňujú dôsledky Fúzie, avšak údaje ku dňu 31.8.2022 už Fúziu zohľadňujú:

SÚVAHA

(vybrané údaje)

k 31.8.2022 k 31.12.2021

AKTÍVA CELKOM		486.685	332.517
B.	Stále aktíva	451.114	302.285
BI	Dlhodobý nehmotný majetok	132.602	10
BI2	Oceniteľné práva	131.792	0
B.II.	Dlhodobý hmotný majetok	265.448	172.158
B.II.1	Pozemky a stavby	162.795	110.861
B.II.1.1	Pozemky	154.617	102.507
B.II.1.2	Stavby	8.178	8.354
B.II.5	Poskytnuté zálohy na dlhodobý hmotný majetok a nedokončený dlhodobý hmotný majetok	102.124	61.220
B.III	Dlhodobý finančný majetok	53.064	130.117
B.III.1	Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba	47.051	124.315
B.III.7	Poskytnuté zálohy na dlhodobý finančný majetok	5.868	0
C.	Obežné aktíva	35.560	30.190
C.II.	Pohľadávky	10.760	14.474
C.IV	Peňažné prostriedky	24.800	15.716
PASÍVA CELKOM		486.685	332.517
A.	Vlastné imanie	30.153	23.277
AI	Základné imanie	141.000	1.000
A.II.2	Kapitálové fondy	6.342	60.000
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	-61.737	-3.254
AV	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	-55.452	-34.469
B. + C.	Cudzíe zdroje	456.532	309.240
C.	Záväzky	456.532	309.240
CI	Dlhodobé záväzky	423.050	268.446
CI1	Vydané dlhopisy (dlhodobé záväzky)	406.239	216.525
C.9.1	Záväzky voči spoločníkom	6.450	51.921
C.II.	Krátkodobé záväzky	33.482	40.735
C.II.1	Vydané dlhopisy (krátkodobé záväzky)	21.825	21.825
C.II.4	Záväzky z obchodných vzťahov	4.851	18.041

VÝKAZ ZISKU A STRATY
(vybrané údaje)

		1.1.2022 - 31.8.2022	1.1.2021 - 31.8.2021
I.	Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb	3.370	0
II.	Tržby za predaj tovaru	5.385	1.697
A.	Výkonová spotreba	31.234	12.449
A.1.	Náklady vynaložené na predaný tovar	5.504	2.788
A.3.	Služby	24.235	9.595
D.	Osobné náklady	4.999	1.773
F.	Ostatné prevádzkové náklady	171	90
*	Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)	-27.846	-12.636
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	20.729	2.907
*	Finančný výsledok hospodárenia (+/-)	-21.032	-2.859
**	Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	-48.878	-15.495
**	Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	-48.878	-15.495
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	-48.878	-15.495
*	Čistý obrat za účtovné obdobie	8.786	1.774

PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH
(vybrané údaje)

		1.1.2022 - 31.8.2022	1.1.2021 - 31.8.2021
P.	Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia	15.716	497
Z.	Účtovný zisk alebo strata pred zdanením	-55.452	-15.495
A.1.	Úpravy o nepeňažné operácie	21.044	2.930
A.1.5	Vyúčtované nákladové úroky (+), s výnimkou úrokov zahŕňaných do ocenenia dlhodobého majetku a vyúčtované výnosové úroky (-)	20.729	2.907
A.***	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-43.480	-12.028
B.***	Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k investičnej činnosti	-149.119	-88.328
C.***	Čistý peňažný tok vzťahujúci sa k finančnej činnosti	201.683	108.373
F.	Čisté zvýšenie resp. zníženie peňažných prostriedkov	9.084	8.017
R.	Stav peňažných prostriedkov a pen. ekvivalentov na konci účtovného obdobia	24.800	8.514

9.2 *Zmena rozhodného účtovného dňa*

Emitent počas obdobia, pre ktoré sa požadujú historické finančné údaje, nezmenil rozhodný účtovný deň.

9.3 *Účtovné štandardy*

Auditovaná účtovná závierka Emitenta k 31.12.2021 bola zostavená na základe českých účtovných predpisov.

9.4 *Zmena účtovného rámca*

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nezamýšľa vykonať zmenu svojho účtovného rámca.

9.5 *Konsolidovaná účtovná závierka*

Emitent nevypracoval za obdobie k 31.12.2021, ani za priebežné obdobie k 31.8.2022, konsolidovanú účtovnú závierku.

9.6 Vek finančných údajov

Emitent potvrdzuje, že súvaha, ktorá je súčasťou jeho auditovanej účtovnej závierky k 31.12.2021, nie je staršia ako 18 mesiacov od dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu.

9.7 Medzitýmne a iné finančné údaje

Emitent od dátumu svojej auditovanej účtovnej závierky k 31.12.2021 do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vyhotovil a zverejnil na svojej internetovej stránke www.woodseeds.com v sekcii „Pre investorov“ svoju otváraciu súvahu k 1.1.2022 a medzitýmnu účtovnú závierku k 31.8.2022. Oba tieto finančné výkazy sú neoverené a základné údaje z nich sú uvedené v podkapitole 9.1, „Historické finančné údaje“ tohto Základného prospektu.

9.8 Ďalšie údaje overené Audítormi či inými audítormi

Tento Základný prospekt neuvádza žiadne údaje overené Audítormi či inými audítormi, s výnimkou údajov uvedených v auditovanej účtovnej závierke Emitenta k 31.12.2021.

9.9 Kľúčové ukazovatele výkonnosti (KPI)

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nezverejnil a nerozhodol sa do tohto Základného prospektu zaradiť akékoľvek kľúčové ukazovatele výkonnosti, finančné a/alebo prevádzkové (KPI).

9.10 Významná zmena finančnej pozície

Emitent vyhlasuje, že od dátumu svojej auditovanej účtovnej závierky k 31.12.2021 nedošlo k významnej zmene finančnej pozície Skupiny, s výnimkou skutočností popísaných nižšie v tejto podkapitole 9.10, „Významná zmena finančnej pozície“.

(a) Fúzie

Emitent upozorňuje, že od dátumu vyhotovenia auditovanej účtovnej závierky Emitenta k 31.12.2021 bol Emitent ako zúčastnená spoločnosť súčasťou vnútroštátnej fúzie zlúčením, kedy bol Emitent ako nástupnícka spoločnosť k rozhodnému dňu (ktorý bol projektom vnútroštátnej fúzie zlúčením zo dňa 14.9.2022, založeným do zbierky listín obchodného registra dňa 21.9.2022 (ďalej len „Projekt fúzie“), stanovený na deň 1.1.2022) zlúčený so svojou dcérskou spoločnosťou HBR WOOD (ďalej len „Fúzia“).

Projekt fúzie ako dôvod Fúzie uvádza zjednodušenie vlastníckej a organizačnej štruktúry, zefektívnenie podnikateľskej činnosti a zníženie administratívnej záťaže. V dôsledku Fúzie došlo k navýšeniu základného kapitálu Emitenta o sumu 131.000.000,- Kč na celkovú sumu 141.000.000,- Kč, a to z majetku zanikajúcej spoločnosti HBR WOOD. Navýšenie základného imania Emitenta podľa predchádzajúcej vety bolo zapísané do obchodného registra dňa 1.11.2022. Podľa Projektu fúzie bolo imanie zanikajúcej spoločnosti HBR WOOD na účely Fúzie ocenené ku dňu 31.12.2021 v zmysle ustanovenia § 73 odseku 3 zákona č. 125/2008 Zb. o premenách obchodných spoločností a družstiev, v znení neskorších predpisov, znaleckým posudkom 31.8.2022, č. 1057/2022, Ing. Pavla Dytrycha, IČO: 47228911, so sídlom Záboria 33, 373 84 Dubné, Česká republika, znalca v odbore ekonomika, ceny a odhady hnutelností, oceňovanie podnikov, cenných papierov a nehmotného majetku, a to na sumu vo výške 134.628.000,- Kč.

V súlade s Projektom fúzie neboli práva vlastníkov dlhopisov emitovaných Emitentom pred účinnosťou Fúzie nijako ovplyvnené, keďže postavenie vlastníkov týchto dlhopisov sa v dôsledku Fúzie nijako nemení.

(b) Upísanie ďalších dlhopisov v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu

V dôsledku upísania Dlhopisov vydaných v rámci Prvého dlhopisového programu a Druhého dlhopisového programu investorov došlo od 31.12.2021 do dňa 15.11.2022 k nárastu dlhodobých záväzkov Emitenta z vydaných dlhopisov (teda záväzkov podľa riadku C.I.1. súvahy Emitenta na strane pasív) o súhrnnú čiastku cca 199 mil. Kč.

10. INFORMÁCIE O SPOLOČNÍKOVCH EMITENTA

10.1 Hlavní spoločníci a akcionári

Vlastníkom jediného obchodného podielu v Emitentovi, zodpovedajúceho 100% podielu na základnom imaní a hlasovacích právach Emitenta, je Materská spoločnosť, tj spoločnosť WS HOLDING a.s., IČO: 27966747, so sídlom Michalská 432/12, Staré Město, 110 00 Praha, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 16017. Materská spoločnosť má štyroch nasledujúcich akcionárov:

- (a) pán Jan Hero , narodený dňa 25.10.1993, bytom V Ouvoze 482, 331 44 Kožlany, Česká republika, ktorý je vlastníkom 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Materskou spoločnosťou;
- (b) pani Barbora Herová , narodená dňa 14.10.2000, bytom Plaská 1275/27, Bolevec, 323 00 Plzeň, Česká republika, ktorá je vlastníkom 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Mat;
- (c) pani Linda Tuzarová, narodená 19.7.1980, bytom nám. Oslobodenie 42, 331 41 Kralovice, Česká republika, ktorá je vlastníkom 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Materskou spoločnosťou, a
- (d) spoločnosť HBR LIVING s.r.o., IČO: 10814876, so sídlom Masarykovo nám. 255, 331 41 Kralovice, Česká republika, ktorá je vlastníkom 25 kusov akcií na meno v listinnej podobe, každá v menovitej hodnote 20.000,- Kč, emitovaných Materskou spoločnosťou.¹⁹

So všetkými vyššie uvedenými akciami emitovanými Materskou spoločnosťou sú spojené rovnaké práva a povinnosti.

Všetky vzťahy ovládania uvedené v tejto podkapitole 10.1 "Hlavní spoločníci a akcionári" vyššie sú založené výhradne na báze vlastníctva tu uvedených podielov a akcií.

Emitent nad rámec štandardných mechanizmov práva obchodných korporácií neprijal žiadne zvláštne opatrenia, ktoré by zabezpečili, aby kontrola nad Emitentom nebola zneužitá.

Emitent si k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nie je vedomý existencie žiadnych dojednaní, ktoré môžu následne viesť k zmene kontroly nad Emitentom alebo takejto zmene brániť.

10.2 Súdne a rozhodcovské konanie

Emitent si k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nie je vedomý priebehu alebo hrozby akéhokoľvek štátneho, súdneho alebo rozhodcovského konania, ktoré mohlo mať alebo v nedávnej minulosti malo významný vplyv na finančnú pozíciu alebo ziskovosť Emitenta a/alebo Skupiny. Toto vyhlásenie Emitenta sa vzťahuje na obdobie 12 mesiacov pred vyhotovením tohto Základného prospektu.

10.3 Konflikt záujmov na úrovni správnych, riadiacich a dozorných orgánov a vrcholového vedenia Emitenta

Emitent si nie je vedomý existencie možných stretov záujmov osoby uvedenej v podkapitole 8.1., *Konateľ Emitenta* " tohto Základného prospektu (t.j. pána Adama Beneša) k Emitentovi a jeho súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

10.4 Významné zmluvy

Emitent vyhlasuje, že k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu neexistuje, okrem zmlúv uzavretých v rámci svojho bežného podnikania, žiadne významné zmluvy, ktoré by mohli viesť k vzniku záväzku alebo nároku ktoréhokoľvek člena Skupiny, ktorý by bol podstatný pre schopnosť Emitenta plniť záväzky z Dlhopisov voči Vlastníkom dlhopisov, s výnimkou nasledujúcich zmlúv:

- (a) zmluva o výkone činnosti odborného lesného hospodára, uzavretá dňa 27.4.2022 medzi Emitentom a spoločnosťou PROLIGNUM s.r.o., IČO: 05846412, so sídlom Marie Majerovej 747, 331 41 Kralovice, Česká republika, na základe ktorej spoločnosť PROLIGNUM s.r.o. poskytuje Emitentovi činnosti

¹⁹ Jediným spoločníkom spoločnosti HBR LIVING s.r.o. je spoločnosť HBR SPACE SE, IČO: 07898525, so sídlom Křižovnická 86/6, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Jediným akcionárom spoločnosti HBR SPACE SE je spoločnosť FORESTLAND CZ s.r.o., IČO: 06682073, so sídlom námestia Priateľstvo 1518/2, Hostivař, 102 00 Praha 10, Česká republika. Jediným spoločníkom spoločnosti FORESTLAND CZ s.r.o. je pán Pasatrik Tuzar, narodený dňa 4.8.1990, bytom Tyršova 695, 331 41 Kralovice, Česká republika.

odborného lesného hospodára, pričom na základe tejto zmluvy spoločnosť PROLIGNUM, s.r.o. pre Emitenta zrekultivovala v roku 2022 do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu cca 36 ha lesných pozemkov, a to za odplatu vo výške cca 6 mil. Kč;

- (b) nasledujúce zmluvy o odbere drevnej hmoty a reziva, na základe ktorých Emitent predáva ďalej drevnú hmotu a rezivo, a to v roku 2022 do dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu v hodnote plnenia cca 7 mil. Kč: (i) zmluva o odbere drevnej hmoty a reziva, uzavretá dňa 5.5.2022 medzi Emitentom a spoločnosťou LST WOOD s.r.o., IČO: 03676765, so sídlom Tlačárska 620/8a, Malešice, 108 00 Praha 10, Česká republika, na základe ktorej Emitent odoberá od spoločnosti LST WOOD s.r.o. za odplatu drevnú hmotu, (ii) zmluva o odbere drevnej hmoty a reziva, uzavretá dňa 23.3.2022 medzi Emitentom a spoločnosťou LST a.s., IČO: 60706805, so sídlom Trhanov 48, okres Domažlice, PSČ 34533, Česká republika, na základe ktorej LST a.s. odoberá od Emitenta za odplatu drevnú hmotu a rezivo a (iii) zmluva o odbere drevnej hmoty a reziva, uzavretá dňa 31.1.2022 medzi Emitentom a spoločnosťou ALMEA s.r.o., IČO: 27223701, so sídlom Počaply 3, okres Příbram republika, na základe ktorej Emitent odoberá od spoločnosti ALMEA s.r.o. za odplatu drevnú hmotu a rezivo;
- (c) zmluvy o dodávkach technológií a technologických celkov pre areály v Jesenicích pri Rakovníku a Břasích pri Rokycanoch, uzatvorené medzi Emitentom ako odberateľom a spoločnosťami Drevostroj Čkyně, a.s., IČO: 45021112, so sídlom Spùle 25, 384 81 Čkyně, plnenie k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vo výške 24 mil Kč.), BALJER-ZEMBROD, spol. s.r.o., IČO: 44014171, so sídlom Svatopetrská 35/7, Komárov, 617 00 Brno, Česká republika (v súhrnnej hodnote predmetu plnenia k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vo výške 4 mil Kč), a WOOD-MIZER CZ, s.r.o., IČO: 26320932, so sídlom Za Kasárne 946, Klatovy IV, 339 01 Klatovy Česká republika (v súhrnnej hodnote predmetu plnenia k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu vo výške 7,4 mil Kč), ako dodávateľmi, a
- (d) zmluvy, ktorých predmetom sú stavebné práce, uzatvorené medzi Emitentom a SWIETELSKY stavební s.r.o. odštepný závod Pozemné stavby ZÁPAD, Zemská 259, 337 01 Ejpovice, Česká republika, spisová značka A 28045 vedená na Krajskom súde v Plzni, ako generálnym dodávateľom haly na surové rezivo v areáli v Břasích pri Rokycanoch.

11. ZDANENIE V ČESKEJ REPUBLIKE A SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Budúci nadobúdatelia akýchkoľvek Dlhopisov berú na vedomie, že daňové predpisy, najmä daňové predpisy Českej republiky, v ktorej je Emitent daňovým rezidentom, a daňové predpisy krajín, v ktorých sú títo budúci nadobúdatelia daňovými rezidentmi, môžu mať vplyv na príjem plynúci z Dlhopisov. Budúcim nadobúdateľom akýchkoľvek Dlhopisov sa tak odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami (pri zohľadnení všetkých relevantných skutkových a právnych okolností vzťahujúcich sa na ich konkrétnu situáciu) o daňových dôsledkoch kúpy, držby a predaja Dlhopisov a inkasovaní príjmov z Dlhopisov podľa daňových predpisov vo všetkých krajinách, v ktorých môžu príjmy z držby a predaja Dlhopisov podliehať zdaneniu, predovšetkým však v krajinách uvedených v úvode tohto odseku. Podobne by budúci nadobúdatelia Dlhopisov mali postupovať aj vo vzťahu k devízovo-právnym dôsledkom kúpy, držby a predaja Dlhopisov.

11.1 Zdanenie v Českej republike

Daňové pomery Vlastníkov Dlhopisov sa budú riadiť platnou zákonnou úpravou Českej republiky, teda najmä zákonom č. 586/1992 Zb. o daniach z príjmov v znení neskorších predpisov (pre účely tejto podkapitoly 11.1. „Zdanenie v Českej republike“ ďalej len „ZDP“). Nasledujúce stručné zhrnutie zdaňovania Dlhopisov v Českej republike vychádza najmä zo znenia ZDP účinného k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti na zmenách v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu uplatňovaný.

Splatenie menovitej hodnoty (alebo Diskontovanej hodnoty, ak sa jedná o predčasné splatenie dlhopisov s výnosom na báze diskontu) Dlhopisov bude vykonávané bez zrážky daní alebo poplatkov, ak nestanovia aplikovateľné kogentné právne ustanovenia inak. V prípade zmeny príslušných právnych predpisov alebo ich výkladov v oblasti zdaňovania Dlhopisov oproti režimu uvedenému nižšie bude Emitent postupovať podľa takého nového režimu.

Ak je Vlastníkom Dlhopisu fyzická osoba, je Emitent zodpovedný za vykonávanie zrážok dane pri zdroji a je platcom dane zrazenej z výnosov z Dlhopisov. Právnickým osobám sú vyplácané platby z Dlhopisov bez zrážky dane, pretože výnosy Dlhopisov právnické osoby zdaňujú spoločne s príjmami z ostatných činností. Emitentovi v súvislosti s vykonaním takýchto zrážok alebo odvodov voči Vlastníkom Dlhopisov nevznikne povinnosť doplácať akékoľvek dodatočné sumy ako náhradu za takto vykonané zrážky či odvody.

Emitent ďalej nebude povinný hradiť Vlastníkom dlhopisov žiadne ďalšie sumy ako náhradu zrážky daní alebo poplatkov, pokiaľ k takej zrážke dôjde iba z toho dôvodu, že taký Vlastník dlhopisov neodovzdal Emitentovi včas riadne doklady preukazujúce, že Vlastník dlhopisov je oprávnený dostať splátku alebo výplatu uvedenú v prvej vete tohto odseku bez takej zrážky.

Zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Českou republikou a krajinou, ktorej je Vlastník dlhopisov rezidentom, môže zdanenie ziskov z predaja dlhopisov v Českej republike vylúčiť alebo znížiť sadzbu prípadnej zrážkovej dane alebo zabezpečenia dane. Nárok na uplatnenie daňového režimu upraveného zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia môže byť podmienený preukázaním skutočností dokladajúcich, že príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia sa na príjemcu platby skutočne vzťahuje.

V nasledujúcom zhrnutí nie sú uvedené daňové dopady súvisiace s držbou alebo predajom Dlhopisov pre investorov, ktorí v Českej republike podliehajú osobitnému režimu zdanenia (napr. investičné, podielové alebo penzijné fondy).

(a) Zisky/straty z predaja dlhopisov

Zisky z predaja dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo ktorá nie je českým daňovým rezidentom a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, alebo ktorá nie je českým daňovým rezidentom a príjem z predaja dlhopisov jej plyní od kupujúceho, ktorý je českým daňovým rezidentom alebo od českej stálej prevádzkarne kupujúceho, ktorý nie je českým daňovým rezidentom, sa zahrňajú do čiastkového daňového základu ostatné príjmy u nepodnikateľov alebo čiastkového daňového základu dane u podnikajúcich fyzických osôb, ktoré zahrnuli tieto dlhopisy do svojho obchodného majetku, a podliehajú dani v sadzbe 15 %, resp. ak základ presahuje 48-násobok priemernej mzdy, uplatní sa pre časť základu presahujúceho 48-násobok priemernej mzdy daň vo výške 23 %. Hranica pre uplatnenie vyššej sadzby dane je pre rok 2022 čiastka 1.867.728 Kč. Straty z predaja dlhopisov sú u nepodnikajúcich fyzických osôb všeobecne daňovo neuznateľné, ibaže sú v tom istom zdaňovacom období zároveň vykázané zdaniteľné zisky z predaja iných cenných papierov; v tom prípade je možné straty z predaja dlhopisov až do výšky ziskov z predaja ostatných cenných papierov vzájomne započítať.

Vlastník Dlhopisu, ktorý je fyzickou osobou, môže podľa ZDP využiť daňové oslobodenie príjmov z predaja dlhopisu v prípade, že doba medzi nadobudnutím dlhopisu a jeho predajom presiahne 3 roky. Toto oslobodenie môže byť uplatnené pri splnení podmienky, že predávajúci vlastník nemal a nemá dlhopisy zahrnuté v obchodnom majetku. Pokiaľ fyzická osoba podnikateľ zaradil tieto dlhopisy do svojho obchodného majetku, potom môže uplatniť toto oslobodenie až po 3 rokoch od ukončenia podnikateľskej činnosti.

Príjem fyzickej osoby, ktorá nezahrnula tieto Dlhopisy do svojho obchodného majetku a ktorá ako vlastník Dlhopisov pri jeho predaji nesplní vyššie uvedený časový test držby po dobu 3 rokov, ale ktorej celkové príjmy (nie zisky) z predaja všetkých cenných papierov nepresiahnu v danom zdaňovacom období limit vo výške 100 tis. Kč, bude oslobodený od dane z príjmov fyzických osôb.

Vzhľadom na nejednoznačnosť daňovej legislatívy u podnikajúcich fyzických osôb ako účtovných jednotiek, ktoré zahrnú dlhopisy do svojho obchodného majetku, bude režim zdaňovania príjmov súvisiacich s dlhopismi vo vlastníctve týchto fyzických osôb primárne závisieť od zámeru fyzickej osoby, s ktorým dlhopisy nadobudla. Odporúčame preto takým podnikajúcim fyzickým osobám, účtovným jednotkám, prebrať so svojimi právnymi a daňovými poradcami daňové a účtovné dôsledky kúpy, predaja a držania Dlhopisov podľa daňových a účtovných predpisov platných v Českej republike.

Zisky z predaja dlhopisov tretím osobám alebo pri odkúpení emitentom realizované právnickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo ktorá nie je českým daňovým rezidentom a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, alebo ktorá nie je českým daňovým rezidentom a príjem z predaja dlhopisov jej plyní od kupujúceho, ktorý je českým daňovým rezidentom alebo od českej stálej prevádzkarne kupujúceho, ktorá nie je českým daňovým rezidentom, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane z príjmov právnických osôb a podliehajú dani v sadzbe 19 %. Straty z predaja dlhopisov sú u tejto kategórie osôb všeobecne daňovo uznateľné.

Zisky z predaja Dlhopisov realizované fyzickou osobou alebo daňovníkom dane z príjmov právnických osôb, ktorí nie sú českými daňovými rezidentmi, nedržia Dlhopisy prostredníctvom stálej prevádzkarne v Českej republike, a príjem z predaja Dlhopisov im neplyní od kupujúceho, ktorý je českým daňovým rezidentom alebo od českej stálej prevádzkarne kupujúceho, ktorá nie je českým daňovým rezidentom, nepodliehajú v Českej republike zdaneniu.

V prípade predaja dlhopisov vlastníkom, ktorý nie je českým daňovým rezidentom a súčasne nie je daňovým rezidentom členského štátu Európskej únie alebo Európskeho hospodárskeho priestoru, kupujúcemu, ktorý je českým daňovým rezidentom, alebo osobe, ktorá nie je českým daňovým rezidentom a ktorá zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne alebo v Českej republike zamestnáva zamestnancov po dobu dlhšiu ako 183 dní, je kupujúci všeobecne povinný pri úhrade kúpnej ceny dlhopisov zraziť zabezpečenie dane z príjmov vo výške 1 % z tohto príjmu. Predávajúci, ktorému plyní príjem z predaja Dlhopisov zdaniteľný v Českej republike, je všeobecne povinný podať v Českej republike daňové priznanie, pričom zrazené zabezpečenie dane sa započítava na jeho celkovú daňovú povinnosť.

(b) Úrokový výnos

Úrokový výnos vlastníka Dlhopisov je u fyzických osôb zdaňovaný v samostatnom základe dane pre zdanenie osobitnou sadzbou dane podľa § 36 ods. 2 písm. a) ZDP. Sadzba zrážkovej dane podľa českých daňových predpisov je 15 %. Táto zrážka dane predstavuje konečné zdanenie úroku v Českej republike. V súvislosti so stanovením základu dane pre uplatnenie zrážkovej dane pri úrokoch z dlhopisov upozorňujeme, že podľa § 36 ods. 3 ZDP sa základ dane a zrazená daň z jednotlivých dlhopisov nezaokrúhľuje. Na celé koruny nadol sa zaokrúhľuje až celková čiastka zrazenej dane za všetky Dlhopisy vlastnené jedným vlastníkom Dlhopisov. Emitent považuje fyzickú osobu za daňového rezidenta tej krajiny, v ktorej má daná fyzická osoba bydlisko, ak táto fyzická osoba neoznámí a nedoloží Emitentovi odlišnú skutočnosť.

Právnická osoba ako vlastník Dlhopisu účtuje všeobecne v súlade s platnými účtovnými predpismi o naakumulovanom alikvotnom úrokovom výnose v prospech výnosov a na ťarchu zvýšenia účtovnej hodnoty daného cenného papiera. Nabiehajúci alikvotný úrokový výnos je teda priebežne zdaňovaný v rámci všeobecného základu dane z príjmov právnických osôb sadzbou dane vo výške 19 %.

11.2 *Zdanenie v Slovenskej republike*

(a) Zisky/straty z predaja dlhopisov

Príjmy z prevodu dlhopisov (t.j. rozdiel medzi príjmom z predaja dlhopisov a kúpnu cenou preukázateľne zaplatenou za dlhopis) sa zahŕňajú medzi tzv. ostatné príjmy daňového rezidenta – fyzickej osoby a zahŕňajú sa do základu dane z príjmu tohto daňovníka. Zo základu dane daňového rezidenta – fyzickej osoby sa v závislosti

od výšky tohto základu uplatňuje progresívna daňová sadzba vo výške 19 %, resp. 25%, príjmy z prevodu cenných papierov podliehajú 14% odvodu zdravotnej poisťovni.

Daňový rezident – právnická osoba zahŕňa príjmy z prevodu dlhopisov do základu dane a zdaňuje ich platnou sadzbou dane právnických osôb. Strata, ktorá vznikne v dôsledku prevodu Dlhopisov za nižšiu ako vstupnú cenu všeobecne nie je daňovo uznateľná s výnimkou špecifických prípadov definovaných v slovenskom zákone č. 595/2013 Z.z., o dani z príjmov, v znení neskorších predpisov (na účely tejto 11.2Zdanenie v Slovenskej republike "ďalej len **"Zákon o dani z príjmov"**").

(b) Úroky

Ustanovenie § 7 Zákona o dani z príjmov s účinnosťou od 1.1.2016 vymedzuje samostatný základ dane z príjmu z kapitálového majetku. Príjmy z kapitálového majetku, pokiaľ nejde o príjmy podľa § 6 ods. 1 písm. d) Zákona o dani z príjmov, sú okrem iného aj úroky a ostatné výnosy z cenných papierov. Od 1.1.2016 sa príjmy z kapitálového majetku nezahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických osôb, ale zdaňujú sa samostatne ako súčasť samostatného základu dane z kapitálového majetku podľa § 7 Zákona o dani z príjmov. Sadzba dane zo samostatného základu dane zisteného podľa § 7 Zákona o dani z príjmov je 19 %. Touto úpravou sa zabezpečilo rovnaké zdaňovanie príjmov z kapitálového majetku bez ohľadu na to, či plynú zo zdrojov na území Slovenskej republiky alebo zo zdrojov v zahraničí.

Pri príjmoch z kapitálového majetku sa väčšinou uplatňuje vyberanie dane zrážkou podľa § 43 Zákona o dani z príjmov. Za výber a platenie dane zrážkou z týchto príjmov je správcovi dane zodpovedný platiteľ, t.j. daňovník (inštitúcia), ktorá tieto príjmy vypláca.

V zmysle zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia medzi Českou a Slovenskou republikou sa výnosy z dlhopisov, ktoré majú zdroj v jednom zo zmluvných štátov a sú skutočne vlastnené daňovým rezidentom druhého zmluvného štátu, podliehajú zdaneniu len v tomto druhom štáte.

Pokiaľ príjmy z Dlhopisov plynú daňovníkovi zo zdrojov v zahraničí, zahrnie ich do samostatného základu dane z príjmu podľa § 7 Zákona o dani z príjmov. Daňovú povinnosť z týchto príjmov daňový poplatník vyrovná osobne podaním daňového priznania v súlade s § 32 Zákona o dani z príjmov. To znamená, že všetkým daňovým nerezidentom bude Emitent vyplácať úrokové výnosy v brutto sume a investor je povinný si tento príjem zdaniť podaním daňového priznania.

12. DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti tohto Základného prospektu je možné podľa potreby nahliadnuť na internetovej stránke Emitenta v sekcii „*Pre investorov*“ na tejto adrese: www.woodseeds.com do:

- (a) aktuálnej zakladateľskej listiny Emitenta,
- (b) znaleckého posudku z 31.8.2022, č. 1057/2022, Ing. Pavla Dytrycha, IČO: 47228911, so sídlom Záboří 33, 373 84 Dubné, Česká republika, znalca v odbore ekonomika, ceny a odhady hnutelností, oceňovanie podnikov, cenných papierov a nehmotného majetku, a
- (c) ocenenia práv k databáze č. 002/2021 zo dňa 7.6.2021, spracované spoločnosťou PatentCentrum Sedlák & Partners s.r.o., IČO: 26039354, so sídlom Okružní 2824, České Budějovice 3, 370 01 České Budějovice, Česká republika.

13. ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK

- „ **Audítor** “ znamená Ing. Martina Teyrovského , so sídlom Sarajevská 1051/10, 120 00 Praha 2 Česká republika, vedeného v registri audítorov Komory audítorov Českej republiky pod evidenčným číslom oprávnenia 2134;
- „ **CZK** “ alebo „ **Kč** “ znamená korunu českú, zákonnú menu Českej republiky;
- „ **ČNB** “ znamená právnickú osobu zriadenú zákonom č. 6/1993 Zb. o Českej národnej banke, resp. akéhokoľvek jej právneho nástupcu v súlade s právnymi predpismi Českej republiky;
- „ **Databáza lesy SR 05** “ má význam uvedený v podkapitole 4.2., *Prehľad podnikania Emitenta a Skupiny* “, časť *Hlavné činnosti Emitenta a Skupiny* “ tohto Základného prospektu;
- „ **Dlhopisy** “ alebo „ **Emisia dlhopisov** “ znamená jednotlivé emisie dlhopisov vydané Emitentom na základe Prvého dlhopisového programu v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a jednotlivé dlhopisy vydané v rámci týchto emisií dlhopisov;
- „ **Doplňok dlhopisového programu** “ znamená doplnok Prvého dlhopisového programu, tj doplnok spoločných emisných podmienok Prvého dlhopisového programu pre každú Emisiu dlhopisov;
- „ **Druhý dlhopisový program** “ znamená druhý (zabezpečený) dlhopisový program Emitenta, zriadený v roku 2020, v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených dlhopisov 500.000.000,- CZK;
- „ **Emisné podmienky** “ znamená spoločné emisné podmienky Dlhopisov uvedené v kapitole 6. „ *Spoločné emisné podmienky Dlhopisov* “ tohto Základného prospektu;
- „ **Emitent** “ znamená spoločnosť WOOD SEEDS s.r.o., IČO: 08182281, so sídlom Švédská 1538/22, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, zapísanú v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 342031 ;
- „ **EUR** “ znamená jednotnú menu Európskej únie;
- „ **Fúzia** “ má význam uvedený v podkapitole 9.10., *Významná zmena finančnej pozície*“ tohto Základného prospektu;
- „ **HBR WOOD** “ znamená spoločnosť HBR WOOD s.r.o., IČO: 04111885, so sídlom Michalská 432/12, Staré Mesto, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanú v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. C 242066, zaniknutú v dôsledku Fúzie;
- „ **Konečné podmienky** “ znamená osobitný dokument pripravený Emitentom pre každú Emisiu dlhopisov, ktorá bude verejne ponúkaná a ktorý bude obsahovať Doplnok dlhopisového programu a Podmienky ponuky špecifické pre každú takú Emisiu dlhopisov;
- „ **Materská spoločnosť** “ znamená spoločnosť WS HOLDING a.s., IČO: 27966747, so sídlom Michalská 432/12, Staré Mesto, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísanú v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe pod sp. zn. B 16017;
- „ **Nariadenie o prospekte** “ znamená nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14.6.2017 o prospekte, ktorý má byť uverejnený pri verejnej ponuke alebo prijatí cenných papierov na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES , v znení neskorších predpisov;
- „ **Podmienky ponuky** “ znamená konečné podmienky ponuky obsiahnuté v Konečných podmienkach;
- „ **Projekt fúzie** “ znamená projekt vnútroštátnej fúzie zlúčením Emitenta a spoločnosti HBR WOOD zo 14.9.2022, založený do zbierky listín obchodného registra dňa 21.9.2022;
- „ **Prvý dlhopisový program** “ znamená prvý dlhopisový program Emitenta zriadený v roku 2019 v maximálnej celkovej menovitej hodnote vydaných a nesplatených dlhopisov 800.000.000,- CZK ;
- „ **Skupina** “ znamená podnikateľské zoskupenie tvorené Materskou spoločnosťou a všetkými spoločnosťami priamo či nepriamo ovládanými Materskou spoločnosťou, vrátane Emitenta;
- „ **WS QUERCUS** “ znamená dcérsku spoločnosť Emitenta WS QUERCUS s.r.o., IČO: 64360920, so sídlom č.p. 123, 338 24 Břasy, Česká republika, zapísanú v obchodnom registri vedenom Krajským súdom v Plzni pod sp. zn. C 7070;
- „ **Základný prospekt** “ znamená tento základný prospekt Dlhopisov;
- „ **Zákon o cenných papieroch USA** “ znamená zákon Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1933;
- „ **Zákon o dlhopisoch** “ znamená zákon č. 190/2004 Zb., o dlhopisoch, v relevantnom znení;

„**Zákon o premenách**“ znamená zákon č. 125/2008 Zb., o premenách obchodných spoločností a družstiev, v relevantnom znení.

EMITENT

WOOD SEEDS s.r.o.

Švédská 1538/22

150 00 Praha 5

Česká republika

AUDÍTOR EMITENTA

Ing. Martin Teyrovský

Sarajevská 1051/10

120 00 Praha 2

Česká republika