

UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST

Rezidence Cézava, s.r.o.

Investiční dluhopis

Listinné dluhopisy na řad

Diskontovaný DLUHOPIS

REZIDENCE CEZAVA 0,00/26 ISIN: CZ0003541351

v celkové jmenovité hodnotě 500.000.000 Kč

splatné v roce 2026

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst (dále jen „**Prospekt**“) nezajištěných listinných diskontovaných dluhopisů na řad, vydávaných podle českého práva v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), se splatností v roce 2026 (dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“), jejichž emitentem je společnost Rezidence Cézava, s.r.o., se sídlem Kaštanová 539/64, 620 00 Brno, IČ: 246 85 119, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110276 (dále také jen „**Emitent**“). Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 100.000 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých). Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splatná výlučně v českých korunách (Kč). Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 1. 9. 2022.

Tento Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů ve smyslu čl. 2 písm. d) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14.6.2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“). Dluhopisy nebudou přijaty (a ani nebude Emitentem požádáno o jejich přijetí) k obchodování na regulovaném trhu, trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému.

Dluhopisy nejsou úročeny průběžně. Výnos Dluhopisu je určen jako rozdíl mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho Emisním kurzem, jak je blíže uvedeno v kapitole „*Emisní podmínky*“. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s Emisními podmínkami Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem dne 31. 8. 2026. Blíže viz kapitola „*Emisní podmínky*“.

Vlastník Dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách Dluhopisů) není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů. Emitent

není oprávněn Dluhopisy předčasně splatit. Emitent může Dluhopisy kdykoli odkupovat na trhu nebo jiným způsobem za jakoukoli cenu.

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to vyžadují zákony České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty, budou z plateb Vlastníkům Dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách Dluhopisů) sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů Dluhopisů.

Investoři by měli pečlivě zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „*Rizikové faktory*“ a jejich shrnutí je rovněž obsaženo ve Shrnutí tohoto Prospektu.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Tento Prospekt je schválen Českou národní bankou (dále též jen „**ČNB**“) pro účely veřejné nabídky na území České republiky.

Tento Prospekt, obsahující znění Emisních podmínek Dluhopisů, byl schválen rozhodnutím České národní banky Čj.: 2024/071836/CNB/650; Sp. zn.: S-Sp-2024/00163/CNB/653 ze dne 25. 6. 2024, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2024, Prospekt schválila Česká národní banka jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu, toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu ani jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Prospektu. Prospekt byl vypracován v rámci unijního prospektu pro růst podle čl. 15 odst. 1 písm. a) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“). Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů. Rozhodnutím o schválení Prospektu ČNB pouze osvědčuje, že schválený Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a Dluhopisy, které mají být předmětem veřejné nabídky.

Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu Prospektu.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 18. 6. 2024.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Prospektu.

Takovýto dodatek se schválí stejným způsobem jako Prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejní se přinejmenším podle stejných pravidel, jaká se uplatnila při uveřejnění původního Prospektu.

Prospekt pozbyde platnosti dne 30. 6. 2025. Povinnost doplnit Prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti Prospektu.

Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty uvedené v tomto Prospektu formou odkazu jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce

www.rezidencecezava.cz/cs/investice a dále také v sídle Emitenta na adrese Kaštanová 539/64, 620 00 Brno, Česká republika v pracovní dny v době od 9:00 do 14:00 hod.

Informace uvedené na webových stránkách, s výjimkou informací začleněných do toho Prospektu odkazem, nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Obsah

1	ÚDAJE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU V SOULADU S ČL. 19 NAŘÍZENÍ 2017/1129	8
2	ZVLÁŠTNÍ SHRNTÍ	9
3	ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	16
3.1	Osoby odpovědné za údaje uvedené v prospektu	16
3.2	Prohlášení Emitenta	16
3.3	Prohlášení znalců	17
3.4	Informace od třetích stran	17
3.5	Schválení Prospektu Dluhopisů Českou národní bankou	17
3.6	Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v nabídce	17
3.7	Důvod nabídky a použití výnosů	17
4	STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	19
4.1	Údaje o Emitentovi	19
4.1.1	Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta	20
4.1.2	Popis očekávaného financování činnosti Emitenta	20
4.2	Přehled podnikání	20
4.2.1	Hlavní činnost Emitenta	20
4.2.2	Hlavní trhy a konkurence	23
4.3	Organizační struktura Emitenta	24
4.3.1	Organizační diagram	24
4.4	Informace o trendech	24
4.5	Prognózy nebo odhad zisku	25
5	RIZIKOVÉ FAKTORY	26
5.1	Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi	26
5.1.1	Finanční rizikové faktory	26
5.1.2	Rizikové faktory spojené s realizací projektu Rezidence Cézava	27
5.1.3	Rizikové faktory spojené s následným provozováním Rezidence Cézava	27
5.2	Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům	29
6	EMISNÍ PODMÍNKY	30
6.1	ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	30
6.1.1	Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise	31
6.1.2	Omezení převoditelnosti	31
6.1.3	Určení Emise Dluhopisů a související vztahy	31

6.1.4	Ohodnocení finanční způsobilosti.....	32
6.1.5	Schválení a povolení	32
6.1.6	Rovné postavení a povinnost splatit jmenovitou hodnotu	32
6.2	DATUM EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, EMISNÍ KURZ, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ	33
6.2.1	Datum emise, lhůta pro upisování	33
6.2.2	Lhůta pro upisování.....	33
6.2.3	Emisní kurz.....	33
6.2.4	Způsob a místo pro upisování Dluhopisů	33
6.2.5	Způsob a lhůta předání Dluhopisů jednotlivým Upisovatelům	34
6.2.6	Hromadné listiny a jednotlivé Dluhopisy.....	34
6.2.7	Přijetí k obchodování.....	34
6.3	STATUS DLUHŮ Z DLUHOPISŮ	34
6.3.1	Status dluhů	34
6.3.2	Zajištění dluhů	35
6.4	POVINNOSTI EMITENTA.....	35
6.4.1	Povinnost zcizovat majetek jen za podmínek obvyklých v obchodním styku	35
6.4.2	Zákaz poskytování ručení.....	35
6.4.3	Informační povinnost Emitenta	35
6.5	VÝNOS DLUHOPISŮ	35
6.5.1	Výnos Dluhopisů.....	35
6.6	SPLACENÍ A ODKOUPENÍ.....	35
6.6.1	Konečná splatnost.....	35
6.6.2	Odkoupení Dluhopisů	35
6.6.3	Zánik Dluhopisů.....	35
6.6.4	Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů	35
6.6.5	Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta.....	35
6.7	VÝPLATA JMENOVITÉ HODNOTY DLUHOPISŮ	35
6.7.1	Termíny a místo výplaty.....	35
6.7.2	Způsob a měna provádění plateb	36
6.7.3	Včasnost bezhotovostních plateb.....	36
6.8	ÚDAJE O ZDAŇOVÁNÍ VÝNOSU DLUHOPISU	37
6.8.1	Fyzická osoba podnikající	37
6.8.2	Fyzická osoba nepodnikající	37
6.8.3	Právnícká osoba.....	38

6.9	PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH PORUŠENÍ POVINNOSTI	38
6.9.1	Případy porušení povinnosti.....	38
6.9.2	Likvidace	38
6.9.3	Ukončení podnikání	38
6.9.4	Platební neschopnost nebo insolvenční návrh.....	38
6.9.5	Nepovolená přeměna.....	38
6.9.6	Porušení jiných povinností.....	38
6.9.7	Protiprávnost.....	39
6.9.8	Exekuční řízení	39
6.9.9	Splatnost předčasně splatných Dluhopisů	39
6.9.10	Báze pro výpočet Diskontované hodnoty	39
6.9.11	Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů	40
6.10	PROMLČENÍ	40
6.11	SCHŮZE A ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK.....	40
6.11.1	Působnost a svolání Schůze	40
6.11.2	Průběh Schůze, rozhodování Schůze	41
6.11.3	Některá další práva Vlastníků Dluhopisů	43
6.11.4	Zápis z jednání.....	43
6.12	ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK	44
6.13	OZNÁMENÍ	44
6.14	ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ	44
7	PODROBNOSTI O NABÍDCE - UPISOVÁNÍ A PRODEJ	45
7.1	Obecné informace o nabídce	45
7.2	Podmínky veřejné nabídky cenných papírů	45
7.2.1	Lhůta veřejné nabídky	45
7.2.2	Popis postupu pro žádost.....	45
7.2.3	Možnost snížení upisovaných částek	46
7.2.4	Minimální a maximální částka žádosti o úpis.....	46
7.2.5	Metoda a lhůty pro splacení a pro doručení Dluhopisů, Cena Dluhopisů	46
7.2.6	Zveřejnění výsledků nabídky.....	46
7.2.7	Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	46
7.2.8	Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům.....	47

7.2.9	Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.....	47
7.2.10	Datum uzavření dohody o upsání	47
7.2.11	Přijetí Dluhopisů na trhu pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém.....	47
7.2.12	Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy	47
7.3	Rating Emitenta a Emise	47
7.4	Souhlas s použitím Prospektu	47
7.5	Využití výtěžku Emise.....	48
8	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	49
9	FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	50
9.1	Historické finanční údaje	50
9.2	Změna rozhodného účetního dne.....	51
9.3	Účetní standardy.....	51
9.4	Změna účetního rámce	51
9.5	Konsolidovaná účetní závěrka.....	51
9.6	Stáří finančních údajů	51
9.7	Mezitímní a jiné finanční údaje.....	51
9.8	Ověření historických ročních finančních údajů.....	51
9.9	Významná změna finanční pozice Emitenta	52
10	ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH	53
10.1	Společníci Emitenta	53
10.2	Koncoví vlastníci	53
10.3	Ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem.....	53
10.4	Soudní a rozhodčí řízení	53
10.5	Střet zájmů	53
10.6	Významné smlouvy.....	54
11	DOSTUPNÉ DOKUMENTY.....	54

1 ÚDAJE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU V SOULADU S ČL. 19 NAŘÍZENÍ 2017/1129

Následující dokumenty, jež jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, lze nalézt na internetových stránkách emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice nebo přímo pod odkazy uvedenými v tabulce níže:

Účetní závěrka Emitenta za účetní období končící 31.12.2023 sestavená dle Českých účetních standardů (ČÚS)	https://www.rezidencecezava.cz/download/ucetni-zaverka-emitenta-2023.pdf
Zpráva auditora k účetní závěrce Emitenta sestavené za účetní období končící 31.12.2023	https://www.rezidencecezava.cz/download/zprava-auditora-2023.pdf

Oddíl 2.1 – Úvod včetně upozornění	
2.1.1 Název cenných papírů a ISIN	Jedná se o cenné papíry (dluhopisy) s názvem „ REZIDENCE CÉZAVA 0,00/26 “, jejichž mezinárodní identifikační číslo (ISIN) je CZ0003541351
2.1.2 Totožnost a kontaktní údaje Emitenta	Emitentem je společnost Rezidence Cézava, s.r.o. , se sídlem Kaštanová 539/64, 620 00 Brno, IČ: 246 85 119, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110276, identifikační kód právnické osoby (LEI): 315700YB515Z0VFMKE41 Email a telefon: dluhopisy@rezidencecezava.cz +420 723 624 732
2.1.3 Totožnost a kontaktní údaje orgánu, který Prospekt schválil	Orgánem, který tento Prospekt schválil je Česká národní banka, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1, IČ: 481 36 450, identifikační kód právnické osoby (LEI):549300DS86PEHLIYB473, web a telefon: www.cnb.cz / +420 800 160 170, ID datové schránky: 8tgalej
2.1.4 Datum schválení Prospektu	Tento Prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/071836/CNB/650; Sp. zn.: S-Sp-2024/00163/CNB/653 ze dne 25. 6. 2024, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2024.
2.1.5 UPOZORNĚNÍ	- toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu a jakékoli rozhodnutí investovat do cenných papírů by mělo být založeno na tom, že investor zohlední Prospekt jako celek, - investor by mohl přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část, - v případě, že je u soudu vznesen nárok na základě údajů uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi podle vnitrostátních právních předpisů členských států uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu před zahájením soudního řízení, a - občanskoprávní odpovědnost nesou pouze ty osoby, které shrnutí včetně jeho překladu předložily, avšak pouze pokud je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo vykazuje nesoulad při porovnání s jinými částmi Prospektu nebo pokud při porovnání s jinými částmi Prospektu neposkytuje hlavní údaje, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat.
Oddíl 2.2 – Klíčové informace o Emitentovi	
Pododdíl 2.2.1 – Kdo je emitentem cenných papírů?	
2.2.1.1 Emitent, LEI, sídlo a právní forma, právní předpisy, podle nichž provozuje činnost.	Emitentem Dluhopisů je společnost Rezidence Cézava, s.r.o. založená a existující dle práva České republiky, se sídlem Kaštanová 539/64, 620 00 Brno, IČ: 246 85 119, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110276, identifikační kód právnické osoby (LEI):315700YB515Z0VFMKE41 Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy a přímo použitelnými předpisy Evropské unie, a to zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.
2.2.1.2 Popis hlavní činnosti Emitenta	Emitent je založenou účelovou společností, jejíž jedinou činností je provoz objektu Rezidence Cézava v Újezdu u Brna, která nabízí kromě moderního ubytování na špičkové úrovni v samostatných bytech či komfortních pokojích také speciální část zaměřenou na osoby, kteří vyžadují celodenní péči kvůli komplikacím spojeným s Alzheimerovou chorobou. Výše aktiv k datu 31. 12. 2023: 468.824 tis. Kč, jedná se převážně o dlouhodobý majetek – nedokončený dlouhodobý majetek-stavba. Výše pasiv k datu 31. 12. 2023: 468.824 tis. Kč, jedná se převážně o vlastní kapitál a cizí kapitál ve formě závazků z obchodních vztahů. K datu vydání tohoto Prospektu je stavba zkolaudována a od 1. 7. 2024 bude zahájen provoz.
2.2.1.3. Vlastnická struktura Emitenta	Osobou nepřímo ovládající Emitenta a skutečným majitelem je: - Ing. Petr Prokůpek, dat. nar. 24.7.1964,
2.2.1.4. Totožnost klíčových	Klíčovým výkonným ředitelem Emitenta, tj. jednatelem Emitenta je: - Ing. Petr Prokůpek, dat. nar. 24.7.1964

výkonných ředitelů			
Pododdíl 2.2.2 – Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?			
2.2.2.1 Výběr klíčových historických finančních údajů Emitenta	Následující tabulky uvádějí přehled vybraných historických finančních údajů Emitenta za účetní období končící 31. 12. 2023. Tyto údaje vycházejí z auditorem ověřené účetní závěrky Emitenta za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023, sestavené dle Českých účetních standardů (ČÚS). Auditor ověřující účetní závěrku Emitenta za rok 2023, společnost RS AUDIT, spol. s r.o., Ibsenova 124/11, 638 00 Brno, DIČ: CZ46963421 spisová značka C 6569 vedená u Krajského soudu v Brně, auditorské oprávnění Komory auditorů České republiky č. 045, nevznesl v souvislosti s touto účetní závěrkou žádné výhrady.		
	FINANČNÍ ÚDAJE Z ROZVAHY		
	v tis. CZK		
		k 31.12.2023	k 31.12.2022
	AKTIVA CELKEM	468 824	236 610
	Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
	Stálá aktiva	441 877	155 032
	- pozemky	7 612	7 611
	- hmotné věci	66	71
	- poskytnuté zálohy a nedokončený DHM	434 199	147 350
Oběžná aktiva	26 947	81 578	
- pohledávky	1 478	3 729	
- pohledávky za společníky	20 000	70 000	
- peněžní prostředky	5 469	7 849	
Časové rozlišení aktiv	0	0	
PASIVA CELKEM	468 824	236 610	
Vlastní kapitál	165 444	181 705	
- základní kapitál	200	200	
- ostatní kapitálové fondy	189 000	189 000	
- VH minulých let*)	-7 495	-5 753	
- VH běžného období	-16 261	-1 742	
Cizí zdroje	303 380	43 960	
Rezervy	0	0	
Závazky	303 380	43 960	
- ostatní dluhopisy	9 489	0	
- dlouh. závazky z obch.vztahů	40 552	11 271	
- závazky – podstatný vliv	0	0	
- krátk. závazky z obch.vztahů	252 439	32 011	
- krátk. závazky ostatní	900	678	
Časové rozlišení	0	10 945	
FINANČNÍ ÚDAJE Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁTY			
v tis. CZK			
	k 31.12.2023	k 31.12.2022	
Tržby z prodeje výrobků a služeb	734	182	
Tržby za prodej zboží	0	0	
Provozní výsledek hospodaření	-16 245	-1 195	
Finanční výsledek hospodaření	-16	-547	
Výsledek hospodaření před zdaněním	-16 261	-1 742	
Výsledek hospodaření po zdanění	-16 261	-1 742	

	*) VH minulých let – ztráta – způsobena mzdovými náklady, náklady na marketing a náklady spojené s přípravou projektu včetně úroků ze zápůjček.
Pododdíl 2.2.3 – Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?	
2.2.3.1. Finanční rizikové faktory	Riziko nedostatečných finančních zdrojů Emitent realizoval výstavbu objektu, kterou financoval z vlastních zdrojů, prostředků získaných z předchozích emisí Dluhopisů a překlenovacího nebankovního úvěru ve výši 180 mil. Kč s úrokem 13 % p. a. splatným 31. 3. 2025. Emitent ke dni vydání tohoto Prospektu má s generálním dodavatelem prodlouženou splatnost závazků do května 2025. V případě, že nebude upsána celá emise Dluhopisů do března 2025, Emitent bude tento rozdíl financovat bankovním úvěrem, hrozí riziko, že bankovní úvěr nebude poskytnut, resp. nebude poskytnut včas. Tato skutečnost může vést k neschopnosti Emitenta plnit své závazky. K datu vydání tohoto Prospektu, je Emitent schopen platit své závazky z vlastních zdrojů a prostředky získané touto emisí Dluhopisů by použil na úhradu závazků z pozastávek, které budou splatné v roce 2025 a úhradu závazků, které vzniknou v druhé polovině roku 2024 – vybavení pokojů a společných prostor. Riziko spojené s neschopností splácet Dluhopisy z vlastních zdrojů Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat v objemu až 500 mil. Kč, bilanční suma Emitenta v současné době je 469 mil. Kč a výsledek hospodaření za rok 2023 ztráta ve výši 16.261 tis. Kč. Emitent bude generovat výnosy až po zahájení provozu Rezidence Cézava, dle harmonogramu v červenci roku 2024. Emitent plánuje refinancovat Dluhopisy dalším financováním, ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jiným způsobem, případně prodejem svých aktiv. Nebude-li Emitent schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou. Riziko závislosti Emitenta na podnikání společníků Emitent v případě, že nebude mít dostatečné finanční zdroje z emise Dluhopisů nebo bankovní úvěr nebude poskytnut, resp. nebude poskytnut včas bude závislý na zápůjčkách společníků a tím na hospodářských výsledcích společníků a jejich schopnosti tyto finanční zdroje poskytnout. Neochota financovat Emitenta může vést k neschopnosti plnit své závazky z Dluhopisů.
2.2.3.2. Rizikové faktory spojené s realizací projektu	Rizika plynoucí ze zpoždění realizace projektu Emitent podepsal smlouvu o dílo včetně dodatků s generálním dodavatelem stavby v celkové výši 501 mil. Kč. K datu vydání tohoto Prospektu, je projekt již realizován a řádně zkolaudován. V průběhu realizace však došlo ke zvýšení investičních nákladů a ke zpoždění zahájení o 6 měsíců, což bylo způsobeno především změnou technického řešení v průběhu výstavby. V důsledku vnějších vlivů především razantního zvýšení cen energií a tlaku na snížení spotřeby zemního plynu, došlo v průběhu realizace ke změnám zaměřených k dosažení nízkých provozních nákladů zejména energie a zároveň Emitent vybudoval vlastní zdroje výroby elektrické energie včetně jejího ukládání do bateriového úložiště a změně způsobu vytápění přechodem na tepelná čerpadla. Tím Emitent dosáhl energetické soběstačnosti. V rámci posuzování energetické náročnosti budov Emitent dosáhl hodnocení PENB stupně A. Do konce roku 2024 objekt projde certifikací BREEAM – jedná se o nejstarší a v současnosti také o nejrozsáhlejší certifikaci v oblasti energeticky úsporných a udržitelných budov, která potvrdí důležitost opatření uskutečněných v průběhu výstavby. Termín zahájení je stanoven na 1. 7. 2024 a tím dochází ke zpoždění v inkasování nájemného z obou částí objektu, což může vést k neschopnosti plnit své závazky z Dluhopisů, naopak vlivem technologických změn dojde ke snížení provozních nákladů a tím ke zvýšení volných zdrojů potřebných na plnění těchto závazků.
2.2.3.3. Rizikové faktory spojené	Riziko společnosti s krátkou historií Přesto, že Emitent není novou společností, nemá s cílovými trhy dlouhou zkušenost. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena dlouhodobými historickými finančními

s následným provozováním	výsledky. Nesprávná podnikatelská rozhodnutí mohou mít za následek nižší než plánované hospodářské výsledky Emitenta. To může vést na straně Emitenta k nižším než plánovaným provozním nebo finančním výnosům, případně k vyšším než plánovaným provozním nebo finančním nákladům, a tím ke snížení zisku. Toto riziko je částečně ošetřeno podepsáním dlouhodobé nájemní smlouvy (20 let) na východní část objektu „A“ (Domov se zvláštním režimem) s renomovaným provozovatelem, který má zkušenosti s provozem takových zařízení v České republice – Senior-komplex Cézava s.r.o. 1. máje 142, 277 06 Lužec nad Vltavou (společnost patřící do skupiny Senior-komplex servis s.r.o). Riziko špatně nastaveného nájemného Emitent dne 16. 3. 2022 uzavřel Smlouvu o smlouvě budoucí včetně dodatků s provozovatelem DZR (Senior-komplex servis s.r.o., Nad Třebešínem III 3070/2, Praha). (Po zprovoznění od 1 7. 2024 bude podepsána již nájemní smlouva se spřízněnou společností Senior-komplex Cézava s.r.o. 1. máje 142, 277 06 Lužec nad Vltavou). Nájemné je sjednáno ve výši 23 mil Kč za rok. Výše sjednaného nájemného bude platná od 1. 7. 2024. Poté každý rok bude Emitent oprávněn nájemné valorizovat. Index valorizace bude odpovídat částce, jež bude vypočítána jako součet zjištěné inflace vyjádřené přírůstkem průměrného indexu spotřebitelských cen dle zveřejněných údajů Českého statistického úřadu za předchozí kalendářní rok. Hrozí riziko, že sjednaná cena nájemného nebude odpovídat budoucím cenám v době zahájení provozu a tím bude Emitent mít nedostatek zdrojů na splácení dluhů Emitenta. Smlouvy o ubytování v západní části „B“ budou uzavírány až v době zahájení provozu, budou uzavírány na dobu určitou jednoho roku, v ceně ubytování nebudou zahrnuty ostatní služby poskytované buď Emitentem nebo provozovatelem DZR (např. stravování, příp. zdravotní péče). Riziko neobsazenosti pronajímaných prostor Prostory poskytované Emitentem v západní části mohou zůstat delší dobu neobsazené, případně po předčasném ukončení nebo neobnovení stávajících smluv se neobsazenými mohou stát. Toto může mít dopad na příjmy Emitenta, a tedy na jeho výslednou finanční situaci, což může vést k neschopnosti plnit své závazky z Dluhopisů. Emitent počítá s obsazeností 90 %, a s postupným naplněním objektu v průběhu druhé poloviny roku 2024 a v první polovině roku 2025. K datu vydání tohoto Prospektu má Emitent již zarezervováno 60 % míst v západní části objektu a 50 % míst v části DZR.
Oddíl 2.3 – Klíčové informace o cenných papírech	
Pododdíl 2.3.1 – Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?	
2.3.1.1 Údaje o Dluhopisech	Druh a třída: Dluhopisy jsou listinnými cennými papíry na řad. Měna, jmenovitá hodnota, počet a doba splatnosti cenných papírů: Měnou emise Dluhopisů dle tohoto Prospektu je Koruna česká (CZK). Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 100.000 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých), přičemž je možné vydat až 5 000 kusů Dluhopisů. K datu vydání tohoto Prospektu již bylo umístěno 240 ks Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 24.000.000 Kč a zbývá k umístění 4 760 ks v celkové jmenovité hodnotě 476.000 tis. Kč. Dnem konečné splatnosti Dluhopisů je 31. 8. 2026. Práva spojená s cennými papíry: Práva obecně spjatá s dluhopisy, tj.: - právo na výplatu jistiny v souladu s Emisními podmínkami, tzn. výplatu jistiny ke dni konečné splatnosti Dluhopisů (k 31. 8. 2026), jedná se o diskontovaný Dluhopis, nárok na výnos Dluhopisů je uspokojen výplatou jistiny - právo požádat o předčasné splacení Dluhopisů, a to v případě, kdy ze strany Emitenta dojde k Podstatnému případu porušení povinnosti nebo v případě, kdy Vlastník Dluhopisů hlasuje na schůzi vlastníků Dluhopisů proti rozhodnutí o přijetí Změn zásadní povahy (návrhu na změnu Emisních podmínek nebo návrhu na přeměnu Emitenta) nebo pokud se takové schůze vlastníků Dluhopisů nezúčastní, přičemž toto právo musí být uplatněno nejpozději do 30 dnů ode dne, kdy dojde ke zpřístupnění usnesení dané schůze, toto právo musí být uplatněno písemnou formou na adresu Emitenta.

	- jmenovat v rámci schůze vlastníků Dluhopisů společného zástupce, který bude uplatňovat práva ve prospěch vlastníků a kontrolovat plnění Emitenta. - právo na svolání schůze vlastníků dluhopisů v případě, kdy povinnost ke svolání této schůze nesplní Emitent Relativní pořadí přednosti cenných papírů v případě platební neschopnosti Emitenta: Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
Pododdíl 2.3.2 – Kde budou cenné papíry obchodovány?	
2.3.2.1. Údaje o obchodování Dluhopisů	Emitent nezamýšlí požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování v mnohostranném obchodním systému či na trhu pro růst malých a středních podniků, ani takovou žádost do budoucna nepředpokládá
Pododdíl 2.3.3 – Je za cenné papíry poskytnuta záruka?	
2.3.3.1 Záruka	Za Dluhopisy není poskytnuta žádná záruka.
Pododdíl 2.3.4 – Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?	
2.3.4.1. Riziko nesplacení	Vydané Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka nesou riziko nesplacení. Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schopnost Emitenta splatit jistinu závisí na podnikatelské úspěšnosti Emitenta. V případě úpadku Emitenta jsou závazky z Dluhopisů považovány za nezajištěné pohledávky vlastníků Dluhopisů, které budou uspokojeny až po uspokojení zajištěných pohledávek případných jiných věřitelů.
2.3.4.2. Riziko likvidity	Dluhopisy nejsou kotovány či obchodovány na veřejných trzích či mnohostranných obchodních systémech. Z uvedeného důvodu mohou mít minimální nebo žádnou likviditu, což může způsobit, že investoři budou muset Dluhopisy držet do jejich splatnosti bez možnosti jejich prodeje a z uvedeného důvodu bude zpravidla nutné jejich držení do splatnosti.
2.3.4.3. Riziko úrokové	Ceny Dluhopisů a tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen Dluhopisů na trhu a naopak. Vlastníka diskontovaných Dluhopisů tak může postihnout riziko poklesu ceny takového Dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby, k čemuž teď aktuálně dochází.
2.3.4.4. Inflační riziko	Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí výnos Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je malé z důvodu predikce celkové inflace v České republice ve výši 3 % v roce 2024 a 2 % v roce 2025, vlivem měnové politiky se očekává snížení inflace ¹ . Riziko snížení reálného výnosu poroste, pokud bude inflace vyšší než očekávaná. Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku. Aktuální míra inflace v dubnu 2024 dle ČSÚ ² je 2,9 %.
Oddíl 2.4 – Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů	
Pododdíl 2.4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?	
2.4.1.1	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím veřejné nabídky pouze v České republice v souladu s Nařízením o prospektu, Dluhopisy budou nabízeny Emitentem tuzemským či zahraničním kvalifikovaným investorům a v rámci veřejné nabídky rovněž neprofesionálním (retailovým) investorům v České republice. K datu vydání tohoto Prospektu Emitent nabízí 4.760 ks Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 476.000.000 Kč. Emisní kurz Dluhopisu je k datu emise, tj. k 1. 9. 2022 („Datum Emise“) roven 78 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. Emisní kurz k datu 1. 7. 2024 je roven 87 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

¹ [Makroekonomická predikce - duben 2024 | 2024 | Ministerstvo financí ČR \(mfcr.cz\)](#)

² <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-duben-2024>

	Upisovací cena (dále také jen „Nákupní cena“, nebo „NC“) jednoho Dluhopisu vydávaných k Datu emise je rovna Emisnímu kurzu Dluhopisu k Datu emise. Po Datu emise, ať již v průběhu Lhůty pro upisování Dluhopisů nebo Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů, se Nákupní cena jednoho každého Dluhopisu upsaného po Datu emise rovná Diskontované hodnotě k datu úpisu, která bude uveřejňována na stránkách Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice. Celková Nákupní cena všech Dluhopisů upsaných Upisovatelem je dána celkovým součtem jejich Nákupní ceny, stanovené k datu úpisu. Distribuci Dluhopisů si Emitent zajišťuje vlastními silami, k datu Prospektu nemá Emitent zaslavněny žádné finanční zprostředkovatele. V případě, že se Emitent rozhodne využít finanční zprostředkovatele, oznámí údaje o této skutečnosti na své internetové stránce. Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy je pořizovací cena 1 kusu Dluhopisu. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem je omezen celkovou nabízenou jmenovitou hodnotou Emise k úpisu a koupí formou veřejné nabídky investorům v České republice. Celková částka, kterou je investor povinen uhradit, se stanoví jako součet Nákupních cen všech Dluhopisů upsaných Upisovatelem. Investoři jsou povinni uhradit tuto částku bezhotovostně na bankovní účet Emitenta, nejpozději do 2 pracovních dnů od podpisu smlouvy o upsání a koupí Dluhopisů.
2.4.1.2 Očekávaný časový rozvrh nabídky	Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice. Veřejná nabídka poběží od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025
2.4.1.3 Odhad celkových nákladů spojených s nabídkou	Emitent odhaduje, že celková výše nákladů spojených s nabídkou Dluhopisů bude činit přibližně 366.000 Kč. Tato částka zahrnuje zejména poplatky ČNB, náklady na právní, účetní a daňové poradenství a náklady na distribuci.
2.4.1.4 Náklady účtované investorovi	Investor, který upíše či koupí Dluhopisy nehradí poplatky spojené s nabytím Dluhopisů.
Pododdíl 2.4.2 – Proč je tento Prospekt sestavován?	
2.4.2.1 Odhad čisté částky výnosů a její využití	Tento unijní prospekt pro růst je sestavován v souvislosti s veřejnou nabídkou Dluhopisů Emitenta a navazuje na veřejnou nabídku Dluhopisů činěnou na základě unijního prospektu pro růst pravomocně schváleného rozhodnutím ČNB 1. července 2022 a následně 1. července 2023, v rámci, které bylo doposud již umístěno 240 kusů Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 24.000.000 Kč. Za předpokladu prodeje veškerých Dluhopisů o celkové nominální hodnotě 476.000.000 Kč a po odečtení relevantních nákladů na související právní, účetní, daňové služby a distribuci Emise odhaduje Emitent celkovou čistou částku výnosu na 415.684 tis. Kč. Pro výpočet Emitent uvažuje s Emisním kurzem k 1. 7. 2024 ve výši 87 % jmenovité hodnoty Dluhopisu. Tento výnos z Emise zamýšlí Emitent použít na provoz objektu Rezidence Cézava, především k úhradě závazků za generálním dodavatelem. Rezidence Cézava v Újezdu u Brna nabízí kromě moderního ubytování na špičkové úrovni v samostatných bytech či komfortních pokojích také speciální část zaměřenou na osoby, kteří vyžadují celodenní péči kvůli komplikacím spojeným s Alzheimerovou chorobou.
2.4.2.2 Dohoda o upisování	Nabídka Dluhopisů dle tohoto Prospektu není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.
2.4.2.3 Střet zájmů	Emitent si není vědom toho, že by třetí osoby zainteresované v rámci nabídky Dluhopisů dle tohoto Prospektu byly v jakémkoli střetu zájmů.
Pododdíl 2.4.3 – Kdo je osobou nabízející cenné papíry?	

2.4.3.1 Identifikace Manažera	Osobou nabízející cenné papíry je Emitent Rezidence Cézava, s.r.o. , se sídlem Kaštanová 539/64, 620 00 Brno, IČ: 246 85 119, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110276, identifikační kód právnické osoby (LEI): 315700YB515Z0VFMKE41 Email a telefon: dluhopisy@rezidencecezava.cz / +420 723 624 732
--	--

3 ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

3.1 Osoby odpovědné za údaje uvedené v prospektu

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu je Emitent, za kterého jedná Ing. Petr Prokůpek, jednatel společnosti.

3.2 Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto Prospektu jsou v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Ke dni vyhotovení Prospektu, v Brně 18.6.2024

Za Rezidenci Cézava, s.r.o.

Podpis.....

Jméno: Ing. Petr Prokůpek

Funkce: jednatel

3 ODPOVĚDNÉ OSOBY, ÚDAJE TŘETÍCH STRAN, ZPRÁVY ZNALCŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

3.1 Osoby odpovědné za údaje uvedené v prospektu

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu je Emitent, za kterého jedná Ing. Petr Prokůpek, jednatel společnosti.

3.2 Prohlášení Emitenta

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto Prospektu jsou v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Ke dni vyhotovení Prospektu, v Brně 18.6.2024

Za Rezidenci Cézava, s.r.o.

Podpis.....

Jméno: Ing. Petr Prokůpek

Funkce: jednatel

3.3 Prohlášení znalců

Do Prospektu není zařazeno žádné prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce za rok 2023. Auditor nemá žádný zájem na Emitentovi, přičemž Emitent v této souvislosti zvážil především případné vlastnictví cenných papírů vydaných Emitentem a možnou předchozí účast v jeho statutárních orgánech, pracovní či obdobný poměr k Emitentovi. Auditor vypracoval uvedenou zprávu na žádost Emitenta a údaje z ní vyplývající byly do Prospektu zařazeny s jeho souhlasem.

Auditorem Emitenta, který ověřil účetní závěrku za období roku 2022, je společnost RS AUDIT, spol. s r.o., Ibsenova 124/11, 638 00 Brno, DIČ: CZ46963421 spisová značka C 6569 vedená u Krajského soudu v Brně, auditorské oprávnění Komory auditorů České republiky č. 045.

3.4 Informace od třetích stran

Emitent v Prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Veškeré informace od třetích stran uvedené v Prospektu byly přesně reprodukovány, a pokud je Emitentovi známo a je schopen to zjistit z údajů zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné údaje byly nepřesné nebo zavádějící.

¹ [Makroekonomická predikce - duben 2024 | 2024 | Ministerstvo financí ČR \(mfcr.cz\)](#)

² <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-duben-2024>

Schválení Prospektu Dluhopisů Českou národní bankou

Tento Prospekt schválila Česká národní banka jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu, a to rozhodnutím Čj.: 2024/071836/CNB/650; Sp. zn.: S-Sp-2024/00163/CNB/653 ze dne 25. 6. 2024, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2024, toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení Emitenta, který je předmětem tohoto Prospektu ani jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto Prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů. Rozhodnutím o schválení Prospektu ČNB pouze osvědčuje, že schválený Prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a Dluhopisy, které mají být předmětem veřejné nabídky. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu Prospektu, Prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst dle čl. 15 odst. 1 písm. a) Nařízení o prospektu.

3.5 Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných v nabídce

Emitent si není vědom jakýchkoliv významných zájmů včetně střetů zájmů fyzických a právnických osob zúčastněných na nabídce týkajících se nabídky Dluhopisů popsanych v Prospektu.

3.6 Důvod nabídky a použití výnosů

Důvodem nabídky Dluhopisů je získání finančních prostředků, které budou sloužit jako zdroj financování Emitenta.

Odhad celkových nákladů nabídky Dluhopisů je 366 tis. Kč. Tato částka zahrnuje zejména poplatky ČNB, náklady na právní, účetní a daňové poradenství a náklady na distribuci Dluhopisů.

Očekávané čisté výnosy nabídky Dluhopisů se budou odvíjet od objemu upsaných Dluhopisů. Emitent odhaduje čisté výnosy nabídky ve výši až 416 mil. Kč (při prodeji celého předpokládaného objemu Dluhopisů).

Očekávané čisté výnosy nabídky Nabízených Dluhopisů ve výši až 416 mil. Kč budou použity v následujícím pořadí:

- investice do dokončení objektu Rezidence Cézava především vybavení pokojů a společných prostor 15 % - Rezidence Cézava v Újezdu u Brna nabízí kromě moderního ubytování na špičkové úrovni v samostatných bytech či komfortních pokojích také speciální část zaměřenou na osoby, kteří vyžadují celodenní péči kvůli komplikacím spojeným s Alzheimerovou chorobou;
- investice do marketingu a propagování možnosti ubytování pro seniory 5 %;
- zprovoznění objektu 5 %;
- přefinancování vlastního kapitálu 27 %;
- přefinancování nebankovního úvěru včetně úroků 48 %.

Celkové investiční náklady odhaduje Emitent na 600 mil. Kč. K datu vydání tohoto Prospektu bylo proinvestováno 551 mil. Kč. Emitent očekává poskytnutí bankovního investičního úvěru v případě, že čistý výnos z Emise Dluhopisů nebude dostatečný, tzn. když se nepodaří upsat celkovou jmenovitou hodnotu Emise. Oproti původnímu předpokladu 505 mil. Kč, investiční náklady vzrostly vlivem inflace a změn stavebního řešení v průběhu výstavby, především změnou vytápění (tepelné čerpadlo) a vybudováním FVE elektrárny na střeše a blízkém svahu. Tím je objekt Rezidence Cézava energeticky soběstačný.

4 STRATEGIE, VÝSLEDKY A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

4.1 Údaje o Emitentovi

Obchodní firma:	Rezidence Cézava, s.r.o. (do listopadu 2021 BLARDONE, s.r.o.)
Místo registrace:	Česká republika
IČ:	246 85 119
LEI:	315700YB515Z0VFMKE41
Vznik Emitenta:	Emitent vznikl dne 26. května 2010,
OR:	Emitent je zapsán v obchodního rejstříku vedeným Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110276
Doba trvání:	založen na dobu neurčitou
Způsob založení:	zakladatelská listina
Právní forma:	společnost s ručením omezeným
Rozhodné právo:	právo České republiky
Sídlo:	Kaštanová 539/64, Brno PSČ 620 00
Telefonní číslo:	+420 723 624 732
Kontaktní osoba:	Ing. Jana Prokúpková
E-mail:	dluhopisy@rezidencecezava.cz
Internetová stránka:	http://www.rezidencecezava.cz/ , přičemž informace dostupné na těchto webových stránkách nejsou součástí Prospektu, ledaže jsou výslovně začleněny formou odkazu.
Základní kapitál:	základní kapitál Emitenta činí 200.000 Kč Základní kapitál byl v plné výši splacen.
Zakladatelská smlouva:	Emitent byl založen na základě zakladatelské listiny ze dne 13.5.2010 sepsaných ve formě notářského zápisu. Od založení Emitenta došlo pětkrát ke změně společenské smlouvy do podoby, která je uveřejněna v obchodním rejstříku.
Předmět činnosti:	V souladu s § 144 odst. 1 Občanského zákoníku je Emitent právnickou osobou založenou za soukromým účelem, konkrétně podnikáním.
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.
Právní předpisy:	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění; zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění; zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon), v platném znění.

Emitentovi nebyl uděleno žádné ohodnocení finanční způsobilosti (rating) a Emitent ani nemá záměr o takové ohodnocení požádat.

Emitent ke konci roku 2022 zvýšil svoji platební schopnost navýšením příplatku mimo základní kapitál ve výši 160 mil. Kč a v roce 2024 přijetím nebankovního úvěru ve výši 180 mil. Kč.

Emitent v roce 2023 a v roce 2024 umístil 231 ks Dluhopisů. Celkový čistý výtěžek 19.502.759 Kč k datu vyhotovení tohoto Prospektu byl použit na marketing a reklamu (10 %), na částečnou úhradu moderního způsobu vytápění pomocí tepelného čerpadla (40 %) a vybudování FVE elektrárny (50 %).

4.1.1 Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Od poslední účetní závěrky došlo u Emitenta k významné změně struktury financování.

V průběhu roku 2022 Emitent navýšil finanční zdroje zvýšením vlastního kapitálu formou navýšení příplatku mimo základní kapitál od společníků. Dále Emitentovi na začátku roku 2024 byl poskytnut nebankovní investiční úvěr společností Radio Prostor s.r.o. IČ: 25616803, Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, ve výši 180 mil. Kč splatný v 31. 3. 2025 s úrokem 13 % p. a.

Emitent očekává na začátku roku 2025 poskytnutí bankovního investičního úvěru v případě, že čistý výnos z Emise Dluhopisů nebude dostatečný, tzn. když se nepodaří do té doby upsat celkovou jmenovitou hodnotu Emise. K datu vydání tohoto Prospektu Emitent umístil 240 ks Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 24.000.000 Kč.

4.1.2 Popis očekávaného financování činnosti Emitenta

Emitent výstavbu objektu Rezidence Cézava financoval z vlastních zdrojů, z poskytnutého nebankovního úvěru a z čistého výnosu z Emise Dluhopisů, které byly upsány do data vydání tohoto Prospektu. Zprovoznění a další chod objektu bude financovat již z výnosů Emitenta tzn. z nájmu části „A“ a výnosů za ubytování v části „B“, případně dalších výnosů za pronájem ostatních volných ploch.

Emitent k datu vydání Prospektu má závazky za dodavatelem stavby, které budou hrazeny, z čistého výnosu z této Emise Dluhopisů, případně z bankovního úvěru, pokud se nepodaří upsat celkovou jmenovitou hodnotu Emise Dluhopisů.

4.2 Přehled podnikání

Předmět podnikání Emitenta je v souladu se zápisem do obchodního rejstříku výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

4.2.1 Hlavní činnost Emitenta

Emitent zprovožňuje projekt „Rezidence Cézava“ v Újezdu u Brna, malebné obci v krátké dojezdové vzdálenosti z Brna. V Brněnské aglomeraci se 700.000 obyvateli je seniorské bydlení trvale nedostatkovou, vysoce poptávanou službou, zejména v segmentu s vysokým standardem.

Tento projekt je připraven tak, aby zde klienti našli po všech stránkách hřejivý a příjemný domov. Pohodlné pokoje, krásnou zahradu plnou zeleně či hezké okolí doplní interiéry funkčně promyšlené tak, aby klientům přinesly maximální přívětivost.

Rezidence Cézava je navržena jako trojlodní objekt o pěti podlažích se zastavěnou plochou 2.817 m². Východní část bude zaměřena především na provoz domova se zvláštním režimem a technického zázemí. Západní část bude plně využita pro potřeby ubytování a ve střední části bude hlavní vstup, restaurace a další služby.

Budova je zasazena do pozemku o rozloze cca 1,6 ha, který poskytuje rozlehlou zahradu s dostatečným soukromím a zároveň s potřebnými kapacitami pro parkovací stání.

- Západní část – ubytování „B“

Ubytování zaměřené svými parametry především na starší klienty, kteří jsou plně samostatní a nemají potřebu trvalé sociální nebo zdravotní péče. V rámci věku nebo jiného důvodu však už preferují žít v bezpečném prostředí s možností přivolání asistence personálu v případě nouze či potřeby.

Takové řešení zároveň poskytuje jistotu rodině, že v případě nouze může být zajištěna odborná pomoc jejich příbuznému okamžitě a bez nutnosti vlastní přítomnosti na místě.

Dále budou v objektu připraveny doplňkové služby zvyšující komfort ubytování a umožňující další zapojení do komunity.

Klient bude ubytován v jednotlivých studiích nebo apartmánech. Veškerá studia i apartmány jsou stavebně dokončené, vybavené kuchyňským koutem a sanitárním zařízením v rámci koupelen. Pro komunikaci klientů je připraven domovní zvonek a možnost spojení s recepcí.

Tato západní loď nabízí 74 jednotek 1+kk a 17 jednotek 2+kk.

- Východní část-Domov se zvláštním režimem (DZR) „A“

Pro seniory se sníženou intelektuální kondicí (trpí např. demencí nebo Alzheimerovou chorobou) vyžadující celodenní péči, je připraven specializovaný samostatný pavilon. Klienti zde najdou komfortní ubytování, přívětivý personál a celý soubor specializovaných terapií a aktivit pro příjemné využití volného času i zlepšování jejich kondice.

DZR nabízí 12 jednolůžkových pokojů, 65 dvoulůžkových pokojů a 2 čtyřlůžkové pokoje.

V době schválení tohoto Prospektu Emitent již dokončil výstavbu objektu, obdržel kolaudační rozhodnutí a je připraven od 1. 7. 2024 zahájit provoz objektu. Tyto činnosti jsou financovány z vlastních zdrojů Emitenta a nebankovního úvěru.

Generálním dodavatelem stavby je společnost STAEG Stavby, spol. s r.o., IČ:24140520, Průmyslová 738/8f, Vyškov, se kterým je podepsána smlouva o dílo, cena díla je 501 mil. Kč.

Fotogalerie hotového objektu Rezidence Cézava



Obrázek 1 – Pohled z vnitřní zahrady



Obrázek 2 - Hlavní vstup do rezidence



Obrázek 3 – Celkový pohled na rezidenci

Harmonogram prací:

Zahájení stavebních prací	11/2021
Dokončení stavebních prací	05/2024
Kolaudace	06/2024
Zahájení provozu	07/2024

Harmonogram prací je posunut o půl roku proti původnímu plánu, k datu vyhotovení Prospektu je objekt zkolaudován a nic nebrání k zahájení provozu dne 1. 7. 2024.

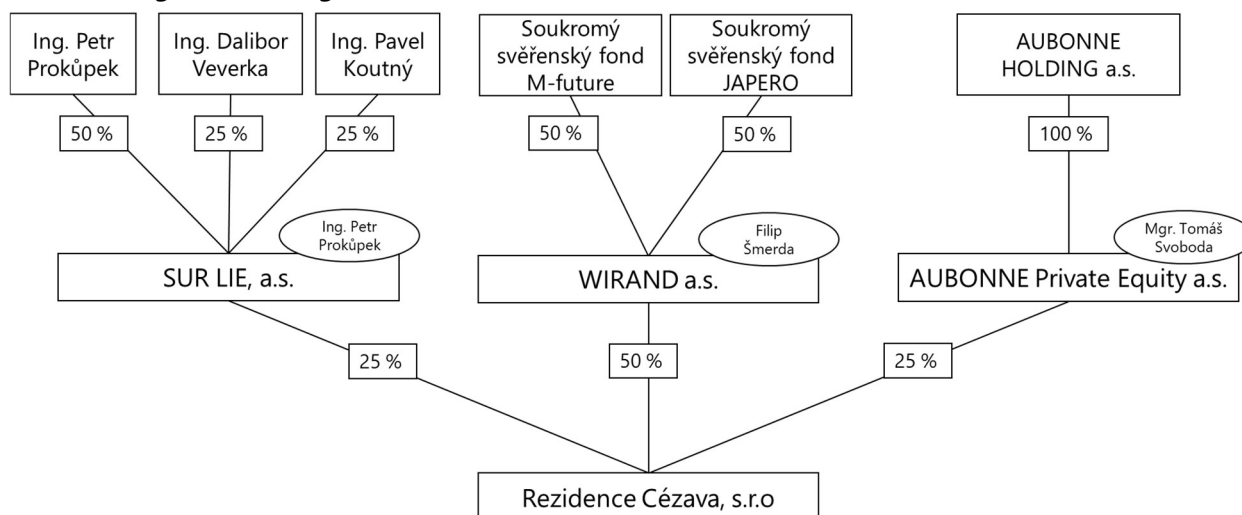
4.2.2 Hlavní trhy a konkurence

Seniorské bydlení a péče je v okolí poskytována v zásadě na třech úrovních zařízení:

- Zdravotnická zařízení, která k účelu seniorského bydlení či poskytování sociální péče nejsou vhodná ani určená, zůstávají zde však senioři po zdravotních příhodách, které systém z důvodu nedostatku kapacit v domech pro seniory nemá kam přesunout. Nejčastěji jde o tzv. Léčebny dlouhodobě nemocných (LDN).
- Zařízení DPS (Domov s pečovatelskou službou) / DZR financovaná z veřejných rozpočtů (zřizovatelem bývá nejčastěji město, či kraj), která poskytují různou úroveň sociální a zdravotní péče. Klienti v těchto zařízeních přispívají na péči část nákladů. Zpravidla poskytují nižší standard služeb za cca poloviční – třetinovou úhradu ze strany klienta. V okruhu cca 20 kilometrů jsou prakticky veškeré tyto seniorské domovy plně obsazeny s pořadníkem na 50 % kapacity.
- Soukromá zařízení, DPS / DZR, nebo zařízení převážně pobytová, kde klient plně hradí poskytované bydlení i péči. V cílovém regionu se nacházejí tři zařízení, která lze s ohledem na kapacitu a úroveň služeb považovat za konkurenci. Tato zařízení dlouhodobě pracují s obsazeností cca 98 %. Jedná se o: Senior park Medlov <https://www.senior-park.cz>, SeneCura Brno-Modřice <https://brno-modrice.senecura.cz>, a Anvete Senior <https://www.anvete-senior.cz> .(informace na těchto webových stránkách nejsou součástí prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB)
- Hlavním trhem je metropolitní oblasti Brna (kde je celkově cca 700.000 obyvatel, Brno samotné 358.000 obyvatel).
- Soustředíme se na klienty ve věku ≥ 65 let, přičemž v metropolitní oblasti Brna je cca 65.000 lidí v této věkové skupině.

4.3 Organizační struktura Emitenta

4.3.1 Organizační diagram



Emitent je vlastněn třemi společníky a sám Emitent nevlastní žádný obchodní podíl v jiné společnosti. Podíly na základním kapitálu odpovídající vždy rovněž podílům na hlasovacích právech a zisku.

Ovládající osobou je společnost WIRAND a.s., která vlastní 50% podíl – členem správní rady je pan Filip Šmerda. Přímý skutečný majitel; Náhradní skutečný majitel podle § 5 zákona č. 37/2021 Sb. je pan Filip Šmerda.

Druhým společníkem je společnost SUR LIE, a.s., která vlastní 25% podíl – předsedou představenstva je Ing. Petr Prokůpek. Přímý skutečný majitel; Skutečný majitel podle § 4 zákona č. 37/2021 Sb. je Ing. Petr Prokůpek.

Třetím společníkem je společnost AUBONNE Private Equity a.s., která vlastní 25% podíl – předsedou správní rady je Mgr. Tomáš Svoboda. Nepřímý skutečný majitel je Mgr. Tomáš Svoboda.

Emitent je z hlediska svého podnikání samostatný subjekt a není závislý na jiných subjektech ve skupině, kromě společníků, kteří poskytli nebo poskytnou Emitentovi zdroje na financování výstavby v podobě příplatku mimo základní kapitál a zápůjček. Schopnost Emitenta dostát svým dluhům bude ovlivněna jeho ekonomickou činností.

4.4 Informace o trendech

Je zřejmé, že v sociálních a sociálně zdravotních službách pro seniory dochází k posunu hned v několika směrech.

Společnost bohatně a celkově zvyšuje nároky na kvalitu služeb, kvalitu bydlení a tím pádem také na kvalitu dlouhodobého ubytování seniorů.

Zvyšuje se podíl seniorů na skladbě obyvatel, obyvatelé se dožívají vyššího věku a tím pádem roste počet seniorů absolutně.

Zároveň roste vrstva obyvatel v produktivním věku, kteří vnímají svoji povinnost se o své seniory dobře postarat, ale nemají možnost péči zajistit svépomocí. Hledají proto kvalitní službu, která péči o jejich rodinné členy zajistí.

V celé společnosti proto roste tlak na vznik zařízení poskytujících jednak dlouhodobé ubytovací služby pro seniory, ideálně s možností postupného objednávání doplňkových služeb dle vývoje

samostatnosti seniorů a s možností využít též domova se speciálním režimem pro případ nepříznivého vývoje duševní kondice klientů.

Rozhodli jsme se již před více než desíti lety na tento postupný trend reagovat.

Od poslední účetní závěrky došlo u Emitenta k významné změně struktury financování.

Emitentovi na začátku roku 2024 byl poskytnut nebankovního investiční úvěr ve výši 180 mil. Kč s úrokem 13 % p. a. splatný v 31. 3. 2025.

Emitent očekává na začátku roku 2025 poskytnutí bankovního investičního úvěru v případě, že čistý výnos z Emise Dluhopisů nebude dostatečný, tzn. když se nepodaří do té doby upsat celkovou jmenovitou hodnotu Emise. K datu vydání tohoto Prospektu Emitent umístil 240 ks Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 24.000.000 Kč.

4.5 Prognózy nebo odhad zisku

Prognóza ani odhad zisku Emitenta nebyly vyhotoveny a nejsou součástí tohoto Prospektu.

5 RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl podrobně seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů pečlivě vyhodnoceny před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů.

Nákup a držba Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž rizika, která Emitent považuje za významná, jsou uvedena níže v této kapitole. Rizikové faktory jsou rozděleny do omezeného počtu kategorií, přičemž v každé kategorii jsou nejprve uvedena nejvýznamnější rizika, a to s přihlédnutím k negativnímu dopadu na Emitenta a pravděpodobnosti výskytu těchto rizik. Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoliv ustanovení emisních podmínek Dluhopisů nebo údajů uvedených v tomto Prospektu, neomezuje jakákoliv práva nebo závazky vyplývající z emisních podmínek Dluhopisů a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů.

5.1 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

5.1.1 Finanční rizikové faktory

- **Riziko nedostatečných finančních zdrojů** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Emitent realizoval výstavbu objektu, kterou financoval z vlastních zdrojů, prostředků získaných z předchozích emisí Dluhopisů a překlenovacího nebankovního úvěru ve výši 180 mil. Kč s úrokem 13 % p. a. splatným 31. 3. 2025. Emitent ke dni vydání tohoto Prospektu má s generálním dodavatelem prodlouženou splatnost závazků do května 2025. V případě, že nebude upsána celá emise Dluhopisů do března 2025, Emitent bude tento rozdíl financovat bankovním úvěrem, hrozí riziko, že bankovní úvěr nebude poskytnut, resp. nebude poskytnut včas. Tato skutečnost může vést k neschopnosti Emitenta plnit své závazky. K datu vydání tohoto Prospektu, je Emitent schopen platit své závazky z vlastních zdrojů a prostředky získané touto emisí Dluhopisů by použil na úhradu závazků z pozastávek, které budou splatné v roce 2025 a úhradu závazků, které vzniknou v druhé polovině roku 2024 – vybavení pokojů a společných prostor.

- **Riziko spojené s neschopností splácet Dluhopisy z vlastních zdrojů** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: vysoká)

Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat v objemu až 500 mil. Kč, bilanční suma Emitenta v současné době je 469 mil. Kč a výsledek hospodaření za rok 2023 ztráta ve výši 16.261 tis. Kč. Emitent bude generovat výnosy až po zahájení provozu Rezidence Cézava, dle harmonogramu v červenci roku 2024. Emitent plánuje refinancovat Dluhopisy dalším financováním, ať již ve formě úvěru, nové emise dluhopisů či jiným způsobem, případně prodejem svých aktiv. Nebude-li Emitent schopen splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů, budou Vlastníci dluhopisů nuceni vymáhat splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů včetně dalších dluhů vyplývajících z Dluhopisů soudní cestou.

- **Riziko závislosti Emitenta na podnikání společníků** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Emitent v případě, že nebude mít dostatečné finanční zdroje z emise Dluhopisů nebo bankovní úvěr nebude poskytnut, resp. nebude poskytnut včas bude závislý na zápůjčkách společníků a tím na

hospodářských výsledcích společníků a jejich schopnosti tyto finanční zdroje poskytnout. Neochota financovat Emitenta může vést k neschopnosti plnit své závazky z Dluhopisů.

- **Riziko podnikání Emitenta se záporným výsledkem hospodaření** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Emitent k 31. 12. 2023 vykazuje záporný výsledek hospodaření (za rok 2021 ve výši -368 tis. Kč, za rok 2022 ve výši -1.742 tis. Kč, za rok 2023 ve výši -16.261 tis. Kč), což je způsobeno tím, že jedinou aktivitou Emitenta je příprava projektu Rezidence Cézava, Emitent nevykonává jinou výdělečnou činnost, a ztráta je způsobena režijními náklady, především osobními náklady, náklady na marketing a úroky z půjček. Emitent předpokládá inkasování tržeb z nájmu od 1. 7. 2024 a tím postupnému umoření ztrát minulých let. Dále Emitent rozhodl v roce 2022 o příplatku mimo základní kapitál v celkové výši 189 mil. Kč. Ke konci roku 2023 má Emitent kladný vlastní kapitál.

- **Úrokové riziko** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

V únoru 2024 byl Emitentovi poskytnut překlenovací nebankovní úvěr ve výši 180 mil. Kč s úrokem 13 % p. a. se splatností 31. 3. 2025. Tento úvěr včetně úroků bude splacen z čistého výnosu této Emise Dluhopisů nebo bankovního úvěru. V současné době dochází postupně ke snižování úrokových sazeb a v případě zafixování sazeb až v roce 2025 Emitent vnímá úrokové riziko jako střední.

5.1.2 Rizikové faktory spojené s realizací projektu Rezidence Cézava

- **Riziko plynoucí ze zpoždění realizace projektu** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Emitent podepsal smlouvu o dílo včetně dodatků s generálním dodavatelem stavby v celkové výši 501 mil. Kč. K datu vydání tohoto Prospektu, je projekt již realizován a řádně zkolaudován. V průběhu realizace však došlo ke zpoždění zahájení o 6 měsíců, což bylo způsobeno především změnou technického řešení v průběhu výstavby.

V důsledku vnějších vlivů především razantního zvýšení cen energií a tlaku na snížení spotřeby zemního plynu, došlo v průběhu realizace ke změnám zaměřených k dosažení nízkých provozních nákladů zejména energie a zároveň Emitent vybudoval vlastní zdroje výroby elektrické energie včetně jejího ukládání do bateriového úložiště a změně způsobu vytápění přechodem na tepelná čerpadla.

Tím Emitent dosáhl energetické soběstačnosti. V rámci posuzování energetické náročnosti budov Emitent dosáhl hodnocení PENB stupně A. Do konce roku 2024 objekt projde certifikací BREEAM – jedná se o nejstarší a v současnosti také o nejrozsáhlejší certifikaci v oblasti energeticky úsporných a udržitelných budov, která potvrdí důležitost opatření uskutečněných v průběhu výstavby.

Termín zahájení je stanoven na 1. 7. 2024 a tím dochází ke zpoždění v inkasování nájemného z obou částí objektu, což může vést k neschopnosti plnit své závazky z Dluhopisů, naopak vlivem technologických změn dojde ke snížení provozních nákladů a tím ke zvýšení volných zdrojů potřebných na plnění těchto závazků.

5.1.3 Rizikové faktory spojené s následným provozováním Rezidence Cézava

- **Riziko společnosti s krátkou historií** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Přesto, že Emitent není novou společností, nemá s cílovými trhy dlouhou zkušenost. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena dlouhodobými historickými finančními výsledky. Nesprávná podnikatelská rozhodnutí mohou mít za následek nižší než plánované hospodářské výsledky Emitenta. To může vést na straně Emitenta k nižším než plánovaným provozním nebo finančním výnosům, případně k vyšším než plánovaným provozním nebo finančním nákladům, a tím ke snížení zisku.

Toto riziko je částečně ošetřeno podepsáním dlouhodobé nájemní smlouvy (20 let) na východní část objektu „A“ (Domov se zvláštním režimem) s renomovaným provozovatelem, který má zkušenosti s provozem takových zařízení v České republice – Senior-komplex Cézava s.r.o. 1. máje 142, 277 06 Lužec nad Vltavou (společnost patří do skupiny Senior-komplex servis s.r.o.)

- **Riziko špatně nastaveného nájemného** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Emitent dne 16. 3. 2022 uzavřel Smlouvu o smlouvě budoucí včetně dodatku s provozovatelem DZR (Senior-komplex servis s.r.o., Nad Třebešínem III 3070/2, Praha). *(Po zprovoznění od 1 7. 2024 bude podepsána již nájemní smlouva se spřízněnou společností Senior-komplex Cézava s.r.o. 1. máje 142, 277 06 Lužec nad Vltavou).* Nájemné je sjednáno ve výši 23 mil. Kč za rok. Výše sjednaného nájemného bude platná od 1. 7. 2024. Poté každý rok bude Emitent oprávněn nájemné valorizovat. Index valorizace bude odpovídat částce, jež bude vypočítána jako součet zjištěné inflace vyjádřené přírůstkem průměrného indexu spotřebitelských cen dle zveřejněných údajů Českého statistického úřadu za předchozí kalendářní rok. Hrozí riziko, že sjednaná cena nájemného nebude odpovídat budoucím cenám v době zahájení provozu a tím bude Emitent mít nedostatek zdrojů na splácení dluhů Emitenta.

Smlouvy o ubytování v západní části „B“ budou uzavírány až v době zahájení provozu, budou uzavírány na dobu určitou jednoho roku, v ceně ubytování nebudou zahrnuty ostatní služby poskytované buď Emitentem nebo provozovatelem DZR (např. stravování, příp. zdravotní péče).

Ceny za ubytování jsou:

1kk 17.000 Kč - 20.800 Kč za měsíc

2kk 32.000 Kč – 33.000 Kč za měsíc

- **Riziko neobsazenosti pronajímaných prostor** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Prostory poskytované Emitentem v západní části mohou zůstat delší dobu neobsazené, případně po předčasném ukončení nebo neobnovení stávajících smluv se neobsazenými mohou stát. Toto může mít dopad na příjmy Emitenta, a tedy na jeho výslednou finanční situaci, což může vést k neschopnosti plnit své závazky z Dluhopisů. Emitent počítá s obsazeností 90 %, a s postupným naplněním objektu v průběhu druhé poloviny roku 2024 a v první polovině roku 2025.

K datu vydání tohoto Prospektu má Emitent již zarezervováno 60 % míst v západní části objektu a 50 % míst v části DZR.

- **Kreditní riziko** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Existuje riziko, že dlužníci Emitenta řádně a včas neuhradí své závazky vůči Emitentovi. Dále existuje riziko významného negativního trendu nebo nepředvídatelné skutečnosti, která způsobí neschopnost Emitenta splácet řádně a včas své závazky nebo neschopnost zpeněžit svá aktiva za přiměřenou cenu v přiměřeném časovém rozpětí. Kreditní riziko spočívá zejména:

- v případné platební neschopnosti klientů nemovitostí,
- neobsazenosti nemovitostí

K datu prospektu toto riziko sice není relevantní, neboť Emitent žádné dlužníky nemá, nicméně do budoucna, po zahájení provozu objektu Rezidence Cézava mu bude vystaven, a to skrze případnou platební neschopnost nájemců Rezidence Cézava.

- **Riziko nedostatečného personálu** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Významným rizikem plánovaných resortů DZR je riziko, že se společnosti, která bude DZR provozovat nepodaří zaměstnat dostatek kvalifikovaného personálu pro zajištění širokého spektra služeb. Pokud by se společnosti nepodařilo najít potřebný počet zaměstnanců, hrozí riziko, že zahájení jejich služeb opožděné, nebo se jejich provoz zahájí v omezeném rozsahu, což může mít vliv na hospodářský výsledek společnosti a tím na schopnost splácet stanovený nájem. To může na straně Emitenta vést ke snížení finančních prostředků.

Obdobné platí i z hlediska doplňkových služeb pro klienty v západní části objektu – pokud se Emitentovi nepodaří získat poskytovatele služeb, ztratí jím nabízené bydlení na atraktivitě, což sníží počet pronajatých jednotek a tím i jeho výnosy, což v konečném důsledku negativně ovlivní schopnost Emitenta plnit závazky z Dluhopisů.

5.2 Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům

Investice do Dluhopisů jsou rizikové a jejich nákup je vhodný pouze pro investory s takovými znalostmi a zkušenostmi v oblasti finančních trhů a investování, které jim umožní vyhodnotit rizika a výhody investování do Dluhopisů. Před investičním rozhodnutím by potenciální kupec s ohledem na svoji vlastní finanční situaci a investiční cíle měl pečlivě zvážit veškeré informace uvedené v tomto Prospektu s důrazem na rizika a omezení uvedená níže. Rizika a omezení spojená s Dluhopisy zahrnují zejména následující rizikové faktory:

- **Riziko nesplacení** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: vysoká)

Vydané Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka nesou riziko nesplacení. Splacení dluhů Emitenta z vydaných Dluhopisů není zajištěno třetí osobou (ručitelem) ani zástavou věci nebo práva. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schopnost Emitenta splatit jistinu závisí na podnikatelské úspěšnosti Emitenta. V případě úpadku Emitenta jsou závazky z Dluhopisů považovány za nezajištěné pohledávky vlastníků Dluhopisů, které budou uspokojeny až po uspokojení zajištěných pohledávek případných jiných věřitelů.

- **Riziko likvidity** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: vysoká)

Dluhopisy nejsou kotovány či obchodovány na veřejných trzích či mnohostranných obchodních systémech. Z uvedeného důvodu mohou mít minimální nebo žádnou likviditu, což může způsobit, že investoři budou muset Dluhopisy držet do jejich splatnosti bez možnosti jejich prodeje a z uvedeného důvodu bude zpravidla nutné jejich držení do splatnosti.

- **Úrokové riziko** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Ceny Dluhopisů a tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen Dluhopisů na trhu a naopak.

Vlastníka diskontovaných Dluhopisů tak může postihnout riziko poklesu ceny takového Dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby, k datu vyhotovení tohoto Prospektu úrokové sazby spíše stagují, popř. mírně klesají.

Platí také pravidlo, že čím je splatnost Dluhopisu delší, tím citlivější je cena diskontovaných Dluhopisů kurzem na růst tržních úrokových měr.

- **Inflační riziko** (míra rizika dle hodnocení Emitenta: střední)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí výnos Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu je střední z důvodu predikce celkové inflace v České republice ve výši 3 % v roce 2024 a 2 % v roce 2025, vlivem měnové politiky se očekává snížení inflace³. Riziko snížení reálného výnosu poroste, pokud bude inflace vyšší než očekávána.

Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku. Aktuální míra inflace v dubnu 2024 dle ČSÚ⁴ je 2,9 %.

³ [makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-duben-2024](https://www.makroekonomika.cz/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-duben-2024)

⁴ <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-duben-2024>

6 EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané společností **Rezidence Cézava, s.r.o.**, se sídlem Kaštanová 539/64, 620 00 Brno IČ: 246 85 119, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110276, identifikační kód právnické osoby (LEI): 315700YB515Z0VFMKE41 (dále jen „**Emitent**“), dle českého práva v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých, splatné v roce 2026 (dále jen „**Emise**“ a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“). Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím valné hromady Emitenta ze dne 1. 6. 2022. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN CZ0003541351.

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, a Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14.6.2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“), prospekt Dluhopisů, jehož součástí je znění Emisních podmínek Dluhopisů k datu schválení prospektu. První prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky Č. j.: 2022/067430/CNB/570, S-Sp-2022/00050/CNB/572 dne 28. 6. 2022, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2022, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Následný prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky Č. j.: 2023/075404/CNB/570 S-Sp-2023/00049/CNB/572 ze dne 28. 6. 2023, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2023 a další následný prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky Čj.: 2024/071836/CNB/650; Sp. zn.: S-Sp-2024/00163/CNB/653 ze dne 25. 6. 2024, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2024 a rovněž uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy (dále jen „**Prospekt**“). Toto znění Emisních podmínek Dluhopisů k datu schválení Prospektu bylo uveřejněno a je k dispozici na internetových stránkách Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice.

ČNB vykonává dohled nad Emisí a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů).

ČNB posoudila Prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených, resp. z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu. ČNB při schvalování Prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

6.1 ZÁKLADNÍ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ

- **Název Dluhopisu** REZIDENCE CÉZAVA 0,00/26
- **Podoba a Forma** listinný cenný papír na řad
- **Emitent** Rezidence Cézava, s.r.o., se sídlem Kaštanová 539/64, 620 00 Brno IČ: 246 85 119, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 110276, identifikační kód právnické osoby (LEI): 315700YB515Z0VFMKE41
- **Jmenovitá hodnota** 100.000 Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) za jeden Dluhopis
- **Emisní kurz k datu Emise** 78 % jmenovité hodnoty

- **Upisovací cena** 78.000 Kč + AV (alikvotní výnos) za každý den po Datu emise
- **Identifikace ISIN** Každý Dluhopis bude označen jedinečným identifikátorem ISIN CZ0003541351 s číselným kódem, počínaje REC26Z0001
- **Druh Dluhopisů** Běžné zastupitelné Dluhopisy
- **První Vlastník** Na lící straně Dluhopisu bude uvedeno jméno a příjmení fyzické osoby, nebo název firmy právnické osoby, dále datum narození nebo IČO firmy, dále adresa trvalého pobytu nebo sídlo firmy.
- **Úrokový výnos** Dluhopis není úročen průběžně. Výnos Dluhopisu je určen jako rozdíl mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho Emisním kurzem
- **Výnosové období** 4 roky
- **Splatnost výnosů** při splatnosti Dluhopisu
- **Splatnost Dluhopisu** za 4 roky, tj. 31. 8. 2026
- **Datum emise** 1. 9. 2022
- **Měna emise** Dluhopisy budou vydány ve měně CZK

6.1.1 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 500.000.000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých).

6.1.2 Omezení převoditelnosti

Dluhopisy jsou vydány jako neomezeně převoditelné.

6.1.3 Určení Emise Dluhopisů a související vztahy

Tato Emise Dluhopisů je určena k upisování a prvotnímu nabytí investorům na území České republiky, a to v souladu s příslušnými právními předpisy České republiky.

Listinné Dluhopisy budou vydávány jako jednotlivé cenné papíry v listinné podobě, případně nahrazené v souladu v § 524 OZ hromadnou listinou.

Práva spojená s listinnými Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněna vykonávat osoba, již byl Dluhopis Emitentem vydán jako prvnímu nabyvateli, případně jiná osoba, která Emitentovi předloží Dluhopis s nepřetržitou řadou rubopisů svědčící této osobě nebo jiný důkaz o tom, že tato osoba je vlastníkem Dluhopisu (dále také jen „**Vlastník Dluhopisu**“)

Emitent vede seznam Vlastníků Dluhopisů (dále jen „**Seznam Vlastníků Dluhopisů**“). Jakákoli změna v Seznamu Vlastníků Dluhopisů je změnou provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v Seznamu Vlastníků Dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

Vlastnické právo k listinným Dluhopisům se převádí rubopisem a smlouvou k okamžiku jejich předání.

K účinnosti převodu listinného Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem Dluhopisu.

Emitent, zapíše změnu Vlastníka Dluhopisu do Seznamu Vlastníků Dluhopisů bez zbytečného odkladu poté, co mu bude taková změna prokázána.

Osoby, které budou Vlastníky listinného Dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu Vlastníků Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta. V případě, že osoba, která je Vlastníkem Dluhopisu, způsobí, že není zapsána jako Vlastník Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů nebo že zápis v Seznamu Vlastníků Dluhopisů neodpovídá skutečnosti, zejména neprokáže-li Emitentovi své vlastnické právo k Dluhopisu, nemůže se tato osoba domáhat náhrady škody nebo jiných nároků vůči Emitentovi proto, že jí Emitent na základě této skutečnosti nepokládal za Vlastníka Dluhopisů a neprováděl v její prospěch platby dle Emisních podmínek.

Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník Dluhopisu není Vlastníkem dotčených cenných papírů, bude Emitent pokládat každého Vlastníka Dluhopisu za jejich oprávněného Vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu či Diskontovanou hodnotu Dluhopisů, dojde-li k předčasné splatnosti Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky Dluhopisů k počátku příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty, resp. Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů, a které odevzdají Emitentovi příslušné Dluhopisy, resp. hromadné listiny podle čl. 6.2.6 níže, byly-li vydány, a to osobně v sídle Emitenta, nebo je doručí poštou na adresu sídla Emitenta (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

„Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“ nebo **„Rozhodný den pro splacení diskontované hodnoty ke Dni předčasné splatnosti Dluhopisů“** nebo každý z těchto dní také jen **„Rozhodný den“** znamená den odpovídající Dni konečné splatnosti dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti Dluhopisů, jak jsou tyto definovány dále v těchto Emisních podmínkách.

Pro účely určení příjemce plateb nebude Emitent přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem (a včetně tohoto dne) následujícím po Dni konečné splatnosti Dluhopisů, resp. Dni předčasného splacení Dluhopisů, je-li relevantní.

6.1.4 Ohodnocení finanční způsobilosti

Emitentovi nebyl k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) přidělen rating společností registrovanou dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění ani žádnou jinou společností.

Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) provedeno a Emise tudíž nemá samostatný rating.

6.1.5 Schválení a povolení

Tyto Emisní podmínky, jakož i vydání Dluhopisů, bylo schváleno rozhodnutím valné hromady Emitenta dne 1. 6. 2022. Emitent prohlašuje, že pro vydání Dluhopisů se nevyžadují žádná další usnesení, povolení nebo schválení.

6.1.6 Rovné postavení a povinnost splatit jmenovitou hodnotu

Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky Dluhopisů stejně a dále se zavazuje, že splatí jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami.

6.2 DATUM EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, EMISNÍ KURZ, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPISŮ A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

6.2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 1. 9. 2022 (dále jen „**Datum emise**“). Dluhopisy mohou být vydány

- jednorázově k Datu emise nebo
- v tranších kdykoli po Datu emise.

6.2.2 Lhůta pro upisování

Lhůta pro upisování začíná 1. 7. 2022 a končí dnem 30. 6. 2023 (dále jen „**Lhůta pro upisování Dluhopisů**“), přičemž úpis Dluhopisů proběhne formou veřejné nabídky.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy i po uplynutí Lhůty pro upisování Dluhopisů, v průběhu dodatečné lhůty pro upisování Dluhopisů, stanovené v souladu se Zákonem o Dluhopisech, kterou Emitent v takovém případě zpřístupní stejným způsobem jako tyto Emisní podmínky, a která skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (dále jen „**Dodatečná Lhůta pro upisování Dluhopisů**“). Dodatečná Lhůta pro upisování Dluhopisů může být Emitentem stanovena i opakovaně. Bude-li po dobu Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů schválen a uveřejněn platný prospekt Dluhopisů, bude i úpis Dluhopisů probíhat v rámci stanovené Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů formou veřejné nabídky.

6.2.3 Emisní kurz

Emisní kurz Dluhopisu je k Datu emise roven 78 % jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Upisovací cena (dále také jen „**Nákupní cena**“ nebo „**NC**“) jednoho Dluhopisu vydávaných k Datu emise je rovna Emisnímu kurzu Dluhopisu k Datu emise.

Po Datu emise, ať již v průběhu Lhůty pro upisování Dluhopisů nebo Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů, se Nákupní cena jednoho každého Dluhopisu upsaného po Datu emise zvyšuje o odpovídající částku, tj. alikvotní výnos (dále také jen „**AV**“) a bude tak rovna Diskontované hodnotě Dluhopisu k datu úpisu, stanovené způsobem v čl. 6.9.9 těchto Emisních podmínek.

Celková Nákupní cena všech Dluhopisů upsaných Upisovatelem je dána celkovým součtem jejich Nákupní ceny, stanovené k datu úpisu. Pokud v průběhu úpisu dojde ke změně celkové Nákupní ceny, např. z důvodu provedení úhrady Nákupní ceny Upisovatelem po částech, vznikne tak pohledávka Emitenta za Upisovatelem, která bude vypořádána v souladu s těmito Emisními podmínkami, případně po vzájemné dohodě.

Emitent je oprávněn vydávat emisi Dluhopisů postupně (v tranších) během Lhůty pro upisování Dluhopisů, resp. Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů.

6.2.4 Způsob a místo pro upisování Dluhopisů

Dluhopisy je možné upisovat v průběhu Lhůty pro upisování Dluhopisů, nebo Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů. Způsob upisování je možný buď osobně v kanceláři Emitenta na adrese Kaštanová 539/64, 620 00 Brno (dále jen „**Kancelář Emitenta**“), nebo za použití prostředků komunikace na dálku. Místem upisování Dluhopisů je příslušná Kancelář Emitenta nebo upisování proběhne distančním způsobem pomocí objednávkového formuláře.

Zájemce o úpis (Upisovatel) vystaví objednávku Dluhopisů (k čemuž slouží formulář na stránkách Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice, na základě této objednávky přijde Upisovateli v příloze e-mailu smlouva o úpisu a koupi Dluhopisů (dále jen „**Smlouva**“). Upisovatel potvrdí svůj souhlas se Smlouvou tím, že provede úhradu celkové Nákupní ceny upsaných Dluhopisů bezhotovostním převodem na určený bankovní účet Emitenta do 2 (dvou) pracovních dní ode dne vystavení objednávky. Tím dojde k platnému uzavření Smlouvy mezi Upisovatelem a Emitentem, přičemž datum uzavření Smlouvy je datum úpisu.

6.2.5 Způsob a lhůta předání Dluhopisů jednotlivým Upisovatelům

Po splacení celé částky celkové Nákupní ceny Dluhopisů bude před předáním Upisovateli Dluhopis upraven tak, že na něm budou vyznačeny identifikační údaje Upisovatele, které budou dále zapsány do Seznamu Vlastníků Dluhopisů a Dluhopis bude předán Upisovateli jako prvnímu Vlastníkovi. Vlastnictví k Dluhopisu a nebezpečí škody přechází na Vlastníka převzetím Dluhopisu.

Předání Dluhopisu bude provedeno buď prostřednictvím České pošty („doporučené psaní“) nebo v místě a způsobem, na kterém se dohodne Emitent s Upisovatelem. O předání a převzetí Dluhopisů osobně bude vyhotoven předávací protokol. V případě předání Dluhopisu prostřednictvím České pošty jako „doručené psaní“, nahradí podpis Upisovatele o převzetí na předávacím protokolu doklad České pošty o doručení zásilky.

Lhůta pro předání, nebo odeslání Dluhopisu je do 15 (patnácti) pracovních dnů od připsání celé částky celkové Nákupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta, nejdříve však po Datu Emise.

6.2.6 Hromadné listiny a jednotlivé Dluhopisy

Dluhopisy budou vydány v souladu s požadavky jednotlivých Upisovatelů buď jako jednotlivé cenné papíry nebo jako hromadné listiny podle § 524 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů. S každou hromadnou listinou jsou spojena stejná práva jako s Dluhopisy, které nahrazuje. Práva spojená s hromadnou listinou nemohou být převodem dělena na podíly.

Vlastníci Dluhopisů, jejichž Dluhopisy budou nahrazeny hromadnými listinami, mají právo na výměnu hromadné listiny za jednotlivé Dluhopisy nebo jiné hromadné listiny, s tím že:

- Požadají o výměnu Emitenta, s uvedením přesné specifikace jmenovitých hodnot nových hromadných listin
- O výměnu může požádat pouze Vlastník Dluhopisu, který je veden v Seznamu Vlastníků Dluhopisů
- Uhradí příslušný poplatek za výměnu listin ve výši 1.000,- Kč za jednu výměnu
- Výměna se uskuteční v Kanceláři Emitenta

6.2.7 Přijetí k obchodování

Dluhopisy nebudou předmětem žádosti o přijetí k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků ani v mnohostranném obchodním systému.

6.3 STATUS DLUHŮ Z DLUHOPISŮ

6.3.1 Status dluhů

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné, nezajištěné a nepodřízené dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a srovnatelným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.

6.3.2 Zajištění dluhů

Dluhy Emitenta vyplývající z vydaných Dluhopisů nebudou nijak zajištěny.

6.4 POVINNOSTI EMITENTA

6.4.1 Povinnost zcizovat majetek jen za podmínek obvyklých v obchodním styku

Emitent se zavazuje zajistit, že v případě zcizení jakéhokoli majetku, který je ve vlastnictví Emitenta bude majetek vždy zcizen za podmínek obvyklých v obchodním styku, přičemž protiplnění bude vždy poskytnuto peněžitou formou.

6.4.2 Zákaz poskytování ručení

Emitent se zavazuje zajistit, že Emitent neposkytne žádné ručení za dluhy třetí osoby.

6.4.3 Informační povinnost Emitenta

Emitent v případě porušení povinností (jak je definováno v čl. 6.9 těchto Emisních podmínek) bude informovat Vlastníka Dluhopisu o této skutečnosti na své webové stránce, a to nejpozději do 5 (slovy: pěti) pracovních dní ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl, nebo se o ní při vynaložení řádné péče dozvědět měl a mohl.

6.5 VÝNOS DLUHOPISŮ

6.5.1 Výnos Dluhopisů

Dluhopisy nejsou úročeny. Výnos Dluhopisů je určen jako rozdíl mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů a Emisním kurzem Dluhopisů. V případě předčasného splacení Dluhopisů je výnos Dluhopisu určen jako rozdíl mezi částí jmenovité hodnoty předčasně spláceného Dluhopisu vypočtenou v souladu s čl. 6.9.9 těchto Emisních podmínek a emisním kurzem Dluhopisu.

6.6 SPLACENÍ A ODKOUPENÍ

6.6.1 Konečná splatnost

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 31. 8. 2026 (dále jen „**Den konečné splatnosti Dluhopisů**“).

6.6.2 Odkoupení Dluhopisů

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu za jakoukoli cenu.

6.6.3 Zánik Dluhopisů

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

6.6.4 Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů.

6.6.5 Předčasné splacení Dluhopisů z rozhodnutí Emitenta

Emitent není oprávněn předčasně splatit vydané Dluhopisy před datem splatnosti.

6.7 VÝPLATA JMENOVITÉ HODNOTY DLUHOPISŮ

6.7.1 Termíny a místo výplaty

Emitent se zavazuje, že do 90-ti (devadesáti) kalendářních dnů ode Dne konečné splatnosti Dluhopisu, nebo ode dne doručení vráceného originálu Dluhopisu Emitentovi v souladu s těmito

Emisními podmínkami, podle toho, který den nastane později, splatí Oprávněné osobě jmenovitou hodnotu Dluhopisu.

Místem splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu je běžný účet Oprávněné osoby vedený licencovanou bankou v ČR nebo na žádost Oprávněné osoby a za poplatek, též bankovní účet evidovaný v bance mimo ČR.

Za den splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu se považuje den, kdy bude příslušná částka odepsána z účtu Emitenta. Případně-li poslední den lhůty pro výplatu na den, který není pracovním dnem, bude výplata provedena první následující pracovní den, aniž by byl povinen Emitent platit úrok nebo jakékoliv svoje neuhrazené pohledávky za Oprávněnou osobou vůči kterékoliv platbě určené této Oprávněné osobě.

Pro účely určení příjemce plateb nebude Emitent přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem (a včetně tohoto dne) následujícím po Dni konečné splatnosti Dluhopisů.

6.7.2 Způsob a měna provádění plateb

Emitent bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich bankovní účet, uvedený v Seznamu Vlastníků Dluhopisů na základě údajů o bankovním účtu získaného ze Smlouvy o úpisu Dluhopisů. Uvedení bankovního účtu je povinnou náležitostí Smlouvy o úpisu Dluhopisů. U zahraničních bankovních účtů musí být číslo účtu uvedeno ve formátu IBAN.

Případná změna bankovního účtu Oprávněné osoby pro provádění plateb v souladu s těmito Emisními podmínkami musí mít formu instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba doručí Emitentovi nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu. Instrukce musí obsahovat dostatečnou informaci o požadavku na změnu bankovního účtu umožňující Emitentovi platbu ve prospěch nového účtu provést. Instrukce musí být opatřena úředně ověřeným podpisem Oprávněné osoby. Emitent může případně vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi doručen taktéž nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu. V tomto ohledu Emitent zejména může požadovat například předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce, a/nebo dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.

Emitent se zavazuje zaplatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách, případně v jiné zákonné měně, která by českou korunu nahradila.

6.7.3 Včasnost bezhotovostních plateb

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy se považuje za splněný řádně a včas,

(a) pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě na bankovní účet Vlastníka uvedený v Seznamu Vlastníků Dluhopisů a

(b) pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti dle čl. 6.7.1 Emisních podmínek takové částky odepsána z bankovního účtu Emitenta.

Pokud kterákoli Oprávněná osoba sdělila Emitentovi takové platební údaje, které neumožňují platbu řádně provést nebo mu nesdělila žádné takové údaje, závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku se považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka odepsána z bankovního účtu Emitenta do 15 (patnácti) pracovních dnů ode dne, kdy Emitent obdržel od Oprávněné osoby takové platební údaje, které umožňují platbu řádně provést; v takovém případě platí,

že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za takový časový odklad.

Emitent není odpovědný za zpoždění platby jakékoli částky způsobené tím, že

(a) Oprávněná osoba včas nedodala dokumenty nebo informace požadované od ní podle těchto Emisních podmínek,

(b) takové informace, dokumenty byly neúplné nebo nesprávné nebo

(c) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok za časový odklad platby.

6.8 ÚDAJE O ZDAŇOVÁNÍ VÝNOSU DLUHOPISU

Daňové právní předpisy členského státu investora a daňové právní předpisy země sídla Emitenta mohou mít dopad na příjem plynoucí z cenných papírů.

Nestanoví-li právní předpis nebo mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak, Emitent neodpovídá za odvod jakýchkoli daní ani mu neplyne povinnost zaplatit jakékoli daně v souvislosti s Dluhopisy, zejména v důsledku vlastnictví, převodu nebo výkonu práv z Dluhopisů.

6.8.1 Fyzická osoba podnikající

Jedná se o fyzickou osobu, která je českým daňovým rezidentem (nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta - fyzické osoby umístěnou v České republice).

Příjmy z prodeje Dluhopisů třetím osobám nebo příjmy ze zpětného odkupu i výnosy diskontovaných Dluhopisů, tj. rozdíl mezi vyplacenou hodnotou a Nákupní cenou, se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmů fyzických osob podléhajícího sazbě daně ve výši 15 % (pro rok 2023) dle § 7 zákona č. 586/1992 Sb.

6.8.2 Fyzická osoba nepodnikající

Fyzická osoba, která je českým daňovým rezidentem, vlastní Dluhopisy, které nebyly zahrnuty do obchodního majetku.

Příjmy z prodeje Dluhopisů třetím osobám nebo příjmy ze zpětného odkupu Emitentem jsou zdaňovány v dílčím základu daně podle § 10 odst. zákona č. 586/1992 Sb. Zdanitelné zisky z prodeje Dluhopisů se zahrnují do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v progresivní sazbě ve výši 15 % a 23 % (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy, v roce 2024 se jedná o částku 1.582.812 Kč).

Zisky z prodeje Dluhopisů jsou obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud:

úhrn (hrubých) příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč, nebo

jde o zisky z prodeje Dluhopisů, u kterých mezi nabytím a prodejem uplyne doba delší než 3 roky (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

Výnosy Diskontovaných dluhopisů, tj. rozdíl mezi vyplacenou hodnotou a Nákupní cenou jsou posuzovány jako příjem plynoucí z práva na splacení dluhopisu dle § 8 odst. 2 písm. a) zákona č. 586/1992 Sb. a daní se v rámci obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v

progresivní sazbě ve výši 15 % a 23 % (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy, v roce 2024 se jedná o částku 1.582.812 Kč).

6.8.3 Právnícká osoba

Právnícká osoba, která je českým daňovým rezidentem (nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta - právnické osoby umístěnou v České republice).

Příjmy z prodeje Dluhopisů třetím osobám nebo příjmy ze zpětného odkupu Emitentem i Výnosy Diskontovaných dluhopisů, tj. rozdíl mezi vyplacenou hodnotou a Nákupní cenou, se zahrnují do obecného základu daně podléhajícího zdanění příslušnou sazbou daně z příjmů právnických osob (21 % v roce 2024) dle § 20 zákona č. 586/1992 Sb.

6.9 PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH PORUŠENÍ POVINNOSTI

6.9.1 Případy porušení povinnosti

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále také jen „Podstatný případ porušení povinnosti“):

6.9.2 Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí soudu České republiky nebo přijato rozhodnutí valné hromady Emitenta o jeho zrušení s likvidací.

6.9.3 Ukončení podnikání

Emitent přestane podnikat.

6.9.4 Platební neschopnost nebo insolvenční návrh

(A) Emitent je v úpadku, navrhne soudu prohlášení konkursu na svůj majetek, povolení reorganizace či povolení oddlužení nebo zahájení obdobného řízení (dále jen „**Insolvenční návrh**“), jehož účelem je kolektivně nebo postupně uspokojit věřitele podle příslušných právních předpisů;

(B) na majetek Emitenta je příslušným orgánem vyhlášen konkurs, povolena reorganizace či oddlužení nebo zahájeno jiné obdobné řízení;

(C) Insolvenční návrh je příslušným orgánem zamítnut z toho důvodu, že Emitentův majetek by nekryl ani náklady a výdaje spojené s řízením; nebo

(D) Emitent navrhne nebo uzavře dohodu o odkladu, o sestavení časového harmonogramu nebo jiné úpravě všech svých dluhů z důvodu, že je není schopen uhradit v čase jejich splatnosti.

6.9.5 Nepovolená přeměna

Dojde k fúzi, rozdělení nebo změně právní formy Emitenta či k převodu jmění Emitenta na společníka, případně k jakékoli obdobné přeměně Emitenta dle jakýchkoli příslušných právních předpisů nebo Emitent rozhodne o takové přeměně bez souhlasu Schůze Vlastníků Dluhopisů.

6.9.6 Porušení jiných povinností

Emitent poruší nebo nesplní jakýkoliv svůj jiný závazek uvedený v čl. 6.4 těchto Emisních podmínek či jakoukoli povinnost vyplývající z Dluhopisů, přičemž takové porušení bude považováno za napravené, pokud Emitent důvěryhodným způsobem prokáže, že takové porušení pominulo a předloží Vlastníkům dluhopisů potvrzení nezávislého auditora o této skutečnosti.

6.9.7 Protiprávnost

Dluhy z Dluhopisů přestanou být plně nebo částečně právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoliv svou povinnost podle těchto Emisních podmínek nebo v souvislosti s Dluhopisy.

6.9.8 Exekuční řízení

Dojde k omezení v nakládání, výkonu rozhodnutí nebo exekuci, respektive obdobnému řízení ve vztahu k jakékoliv části majetku nebo aktiv Emitenta, jejichž hodnota jednotlivě nebo v souhrnu převyšuje částku 50.000.000 Kč (slovy: padesát milionů korun českých), nebo ekvivalent této částky v jakékoliv jiné měně, v případě Emitenta (nebo ekvivalent této hodnoty v jakékoliv jiné měně), a nedojde k jeho zastavení do 10 (slovy: deseti) pracovních dnů.

Pak může kterýkoliv Vlastník Dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným na adresu sídla Emitenta (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je Vlastníkem a které od té doby nepřevěde, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je definován níže) a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s čl. 6.9.9 těchto Emisních podmínek.

Bude-li Podstatný případ porušení povinnosti napraven nejpozději čtrnáct (14) pracovních dnů přede Dnem předčasné splatnosti Dluhopisů a Emitent v téže lhůtě tuto nápravu oznámí a doloží Vlastníkovi Dluhopisu a informaci o nápravě společně s dokumenty jí prokazující zveřejní rovněž na své internetové stránce, právo Vlastníků dluhopisů požádat o předčasné splacení Dluhopisů z důvodu takového Podstatného případu porušení povinnosti zanikne a k již zaslaným Oznámením o předčasném splacení učiněným Vlastníky dluhopisů z důvodu takového Podstatného případu porušení povinnosti se nebude přihlížet.

6.9.9 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Předčasné splatné Dluhopisy se stávají splatnými k poslednímu pracovnímu dni v kalendářním měsíci následujícím po kalendářním měsíci, ve kterém bylo příslušným Vlastníkem dluhopisů doručeno Emitentovi na adresu sídla Oznámení o předčasném splacení (určené Emitentovi) (dále také jen „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“), a to v Diskontované hodnotě Dluhopisů („**Diskontovaná hodnota**“ nebo „**DH**“).

Jmenovitá hodnota Dluhopisů („**JH**“) je diskontována diskontní sazbou („**Diskontní sazba**“ nebo „**DS**“) ve výši 6,4085069025 % p. a. ke dni předčasného splacení Dluhopisů následovně:

$$DH = \frac{JH}{((1+DS)^{T/365})}$$

T - Skutečný počet dní (od data podpisu Smlouvy o úpisu a koupi dluhopisu do Dne předčasné splatnosti nebo Dne konečné splatnosti),

Podmínky a způsob předčasného splacení bude probíhat stejně jako splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů tak jak je specifikováno níže v těchto Emisních podmínkách. Pro účely určení příjemce plateb nebude Emitent přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem (a včetně tohoto dne) následujícím po Dni předčasného splacení Dluhopisů.

6.9.10 Báze pro výpočet Diskontované hodnoty

Výpočet Diskontované hodnoty Dluhopisů probíhá na bázi jednoho roku o 365 dnech (na základě konvence pro výpočet úroků ACT/365 anglická metoda).

6.9.11 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle čl. 6.9 se jinak přiměřeně použijí ustanovení čl. 6.7 těchto Emisních podmínek

6.10 PROMLČENÍ

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím 10 (deseti) let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

6.11 SCHŮZE A ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

6.11.1 Působnost a svolání Schůze

6.11.1.1 Právo svolat Schůzi

Vlastník Dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále také jen „Schůze“) pouze v případech stanovených těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy a v souladu s nimi, tj. v případech, kdy schůzi nesvolá Emitent, ač tak učinit měl (např. v případě návrhu změn emisních podmínek vyžadujících souhlas Vlastníků dluhopisů). Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, nestanoví-li právní předpisy jinak, tj. s výjimkou případu svolání Schůze Vlastníky dluhopisů namísto Emitenta, který Schůzi nesvolal, ač tak učinit měl, kdy jdou náklady na tuto Schůzi k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník Dluhopisů, nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz čl. 6.11.1.3 těchto Emisních podmínek)

- (i) doručit Emitentovi žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů, opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis ze Seznamu Vlastníků Dluhopisů

Rádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) jsou předpokladem pro platné svolání Schůze.

6.11.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko

Vlastníků dluhopisů v případě (každý z případů níže dále jen „**Změna zásadní povahy**“):

- (i) že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle zákona vyžaduje;
- (ii) že Emitent navrhuje fúzi, rozdělení nebo změnu právní formy Emitenta či převod jmění Emitenta na společníka, případně jakoukoliv obdobnou přeměnu Emitenta dle jakýchkoli příslušných právních předpisů.

6.11.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v čl. 6.13 těchto Emisních podmínek, a to nejpozději 20 (dvacet) kalendářních dní přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník Dluhopisů nebo Vlastníci Dluhopisů, jsou povinni ve stejné lhůtě doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi na adresu sídla, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení na své internetové stránce www.rezidencecezava.cz/cs/investice. Oznámení o svolání

Schůze musí obsahovat alespoň

- (i) obchodní firmu, IČ a sídlo Emitenta,

- (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN,
- (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na den, který je pracovním dnem, a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11.00 hod.,
- (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována změna ve smyslu čl. 6.11.1.2, bodu (i), vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a
- (v) rozhodný den pro účast na Schůzi.

Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků Dluhopisů oprávněných na Schůzi hlasovat. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

6.11.1.4 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten Vlastník Dluhopisů (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), který byl evidován jako Vlastník Dluhopisů v Seznamu Vlastníků Dluhopisů ke konci kalendářního dne předcházejícího o 7 (sedm) kalendářních dnů dni konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“). K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

Osoba oprávněná k účasti na Schůzi má tolik hlasů z celkového počtu hlasů, kolik odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou Emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 6.6.3 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) vykonávat hlasovací právo.

6.11.1.5 Účast dalších osob na Schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze společný zástupce Vlastníků Dluhopisů ve smyslu čl. 6.11.2.3 těchto Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem.

6.11.2 Průběh Schůze, rozhodování Schůze

6.11.2.1 Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky Dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydané a dosud nesplacené části Emise. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu čl. 6.6.3 těchto Emisních podmínek, se nezapočítávají pro účely usnášeníschopnosti Schůze.

Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nezapočítávají se hlasy náležející společnému zástupci (je-li Osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) do celkového počtu hlasů. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů, ohledně nichž jsou Osoby oprávněné k účasti na Schůzi v souladu s těmito Emisními podmínkami oprávněny se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

6.11.2.2 Předseda Schůze

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem nebo Vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Vlastníkem Dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky Dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

6.11.2.3 Společný zástupce

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se zákonem oprávněn

- (i) uplatňovat vlastním jménem a ve prospěch všech Vlastníků Dluhopisů práva spojená s Dluhopisy,
- (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a
- (iii) činit vlastním jménem a ve prospěch všech Vlastníků Dluhopisů další úkony nebo chránit jejich zájmy;

při výkonu těchto oprávnění se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka Dluhopisů.

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným

společným zástupcem.

Společný zástupce vykonává svou činnost s odbornou péčí, zejména jedná kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Schůze ohledně toho, jak má vykonávat práva z této emise Dluhopisů.

V rozsahu, v němž společný zástupce uplatňuje práva spojená s Dluhopisy, nemohou Vlastníci Dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně, tím není dotčeno právo Vlastníků Dluhopisů rozhodnout o změně v osobě společného zástupce.

V případě, že Schůze rozhodne o využití této formy zastoupení, pak bude příslušná smlouva o zastoupení zveřejněna na webových stránkách Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice.

6.11.2.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se

- (i) schvaluje návrh podle čl. 6.11.1.2 bod (i) těchto Emisních podmínek (změna emisních podmínek) nebo
- (ii) k ustavení a odvolání společného zástupce, jsou třeba alespoň 3/4 (tři čtvrtiny) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

K přijetí ostatních usnesení Schůze postačuje prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

6.11.2.5 Odročení Schůze

Pokud během 1 (slovy: jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna. Není-li Schůze, která má rozhodovat

o změně Emisních podmínek dle čl. 6.11.1.2 těchto Emisních podmínek, během 1 (slovy: jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 (slovy: šesti) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům Dluhopisů nejpozději do 15 (slovy: patnácti) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek dle čl. 6.11.1.2 těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v čl. 6.11.2.1.

6.11.3 Některá další práva Vlastníků Dluhopisů

6.11.3.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy dle čl. 6.11.1.2 těchto Emisních podmínek, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti Změně zásadní povahy nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může požadovat vyplacení Diskontované hodnoty Dluhopisů (emisní kurz a poměrný výnos), jichž byla Vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nepřevede. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s čl. 6.11.4 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi jinak zaniká.

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnami zásadní povahy dle čl. 6.11.1.2 bod (ii) těchto Emisních podmínek, může současně rozhodnout, že pokud Emitent bude postupovat v rozporu s jejím usnesením, je povinen splatit Vlastníkům Dluhopisů, kteří o to požádají, Diskontovanou hodnotu Dluhopisů. Písemná žádost musí být doručena Emitentovi nejpozději do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s čl. 6.11.4 těchto Emisních podmínek, jinak právo na předčasné splacení zaniká.

Výše uvedené částky jsou splatné do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne doručení Žádosti (dále také jen „**Den předčasné splatnosti Dluhopisů**“).

6.11.3.2 Náležitosti Žádosti

V Žádosti je nutno uvést bankovní účet, počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty.

6.11.4 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, ve lhůtě do 30 (slovy: třiceti) dnů od dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. V případě, že svolavatelem Schůze je Vlastník nebo Vlastníci Dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě do 30 (slovy: třiceti) dnů od dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům Dluhopisů v běžné pracovní době v sídle Emitenta. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 (slovy: třiceti) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v čl. 6.13 těchto Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy uvedené v čl. 6.11.1.2 těchto Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis.

Pro případ, že Schůze takové usnesení přijala, musí být v notářském zápise uvedena jména těch Osob oprávněných k účasti na Schůzi, které platně hlasovaly pro přijetí takového usnesení, a počty kusů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

6.12 ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

V případech, kdy to vyžaduje zákon, lze tyto Emisní podmínky měnit pouze se souhlasem Schůze. Změna těchto Emisních podmínek však vždy vyžaduje souhlas Emitenta.

6.13 OZNÁMENÍ

Jakékoliv oznámení Vlastníkům Dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetové stránce Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejněním předepsaným příslušným právním předpisem. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.

6.14 ROZHODNÉ PRÁVO, JAZYK A ROZHODOVÁNÍ SPORŮ

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Všechny případné spory mezi Emitentem a Vlastníky Dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se těchto Emisních podmínek, budou s konečnou platností řešeny Krajským soudem v Brně.

7 PODROBNOSTI O NABÍDCE - UPISOVÁNÍ A PRODEJ

7.1 Obecné informace o nabídce

Emitent nabízí Dluhopisy REZIDENCE CEZAVA 0,00/26 ISIN: CZ0003541351, s datem emise připadajícím na 1. 9. 2022 v celkové jmenovité hodnotě 476.900.000 Kč (slovy: čtyři sta sedmdesát šest milionů devět set tisíc korun českých).

Za účelem veřejné nabídky Dluhopisů Emitent vyhotovil a uveřejnil tento Prospekt, který plynule navazuje na Prospekt uveřejněný 1. 7. 2022 a následně 1. 7. 2023, na základě, kterého Emitent umístil formou veřejné nabídky již 231 kusů Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 23.100.000 Kč.

Dluhopisy budou nabízeny Emitentem v rámci veřejné nabídky pouze v České republice v souladu s Nařízením o prospektu. Dluhopisy budou nabízeny tuzemským či zahraničním kvalifikovaným investorům a v rámci veřejné nabídky rovněž neprofesionálním (retailovým) investorům v České republice.

Investoři budou osloveni zejména za použití prostředků komunikace na dálku.

7.2 Podmínky veřejné nabídky cenných papírů

7.2.1 Lhůta veřejné nabídky

Veřejná nabídka Dluhopisů činěná na základě tohoto Prospektu bude probíhat od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025, v rámci Dodatečné lhůty pro upisování Dluhopisů stanovené Emitentem v souladu s v čl. 6.2.2 Emisních podmínek.

7.2.2 Popis postupu pro žádost

Dluhopisy je možné upisovat v průběhu Dodatečné Lhůty pro upisování Dluhopisů stanovené výše. Způsob upisování je možný buď osobně v Kanceláři Emitenta, nebo za použití prostředků komunikace na dálku. Místem upisování Dluhopisů je příslušná Kancelář Emitenta nebo upisování proběhne distančním způsobem pomocí objednávkového formuláře.

Upisovatel vystaví objednávku Dluhopisů (k čemuž slouží formulář na stránkách Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice, na základě této objednávky přijde Upisovateli v příloze e-mailu Smlouva. Upisovatel potvrdí svůj souhlas se Smlouvou tím, že provede úhradu celkové Nákupní ceny upsaných Dluhopisů bezhotovostním převodem na určený bankovní účet Emitenta do 2 (dvou) pracovních dní ode dne vystavení objednávky. Tím dojde k platnému uzavření Smlouvy mezi Upisovatelem a Emitentem.

Emitent může požádat o prokázání identifikačních údajů a informací, popřípadě o podpis dokumentů potvrzující tyto informace a identifikační údaje. Jedná se především o:

- i) vyplnění prohlášení ve smyslu zákona č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, ve znění pozdějších předpisů (obecně známé jako „**AML prohlášení**“),
- ii) u fyzických osob prokázání se platným dokladem totožnosti či jiným odkladem pro ověření totožnosti

U právnických osob provede Emitent identifikaci dle veřejného obchodního rejstříku. V případě, že údaje v obchodním rejstříku nekorespondují s údaji uvedenými ve Smlouvě, je oprávněn vyžadovat další doklady k prokázání správnosti údajů.

7.2.3 Možnost snížení upisovaných částek

Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková nabízená jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení nabízené jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. Krácení se provede tím způsobem, že sníží počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisů byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo. Případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen zpět na účet daného investora za tímto účelem sdělený Emitentovi.

7.2.4 Minimální a maximální částka žádosti o úpis

Minimální částka, za kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat Dluhopisy je pořizovací cena 1 kusu Dluhopisu. Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem je omezen celkovou nabízenou jmenovitou hodnotou Emise k úpisu a koupí formou veřejné nabídky investorům v České republice.

7.2.5 Metoda a lhůty pro splacení a pro doručení Dluhopisů, Cena Dluhopisů

Dluhopisy budou upisovány buď v Kanceláři Emitenta nebo za použití prostředků komunikace na dálku. Předání Dluhopisu bude provedeno buď prostřednictvím České pošty („doporučené psaní“) nebo v místě a způsobem, na kterém se dohodne Emitent s Upisovatelem. O předání a převzetí Dluhopisů osobně bude vyhotoven předávací protokol. V případě předání Dluhopisu prostřednictvím České pošty jako „doručené psaní“, nahradí podpis Upisovatele o převzetí na předávacím protokolu doklad České pošty o doručení zásilky. Dluhopisy budou předávány do 15 pracovních dnů od připsání celé částky celkové Nákupní ceny Dluhopisů na účet Emitenta. Dluhopisy mohou být vydány v tranších v průběhu upisovacího období.

Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise je vždy určen tak, aby zohledňoval očekávaný poměrný alikvotní výnos za období od Data emise do dne jeho splatnosti, a je tak roven Diskontované hodnotě Dluhopisu k datu úpisu, stanovené způsobem v čl. 6.9.9 Emisních podmínek. Vzhledem k tomu, že primární úpis Dluhopisů probíhá formou veřejné nabídky je cenou vždy emisní kurz, případně emisní kurz určený způsobem popsáným v tomto odstavci (emisní kurz dle kontextu též Upisovací cena, Nákupní cena nebo NC). Aktuální výše emisního kurzu bude zveřejněna na internetových stránkách Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice.

Celková Nákupní cena všech Dluhopisů upsaných Upisovatelem je dána celkovým součtem jejich Nákupní ceny, stanovené k datu úpisu.

Investoři jsou povinni uhradit tuto částku bezhotovostně na bankovní účet Emitenta, sdělený za tímto účelem investorům, nejpozději do 2 (dvou) pracovních dnů od data podpisu Smlouvy.

7.2.6 Zveřejnění výsledků nabídky

Konečné výsledky veřejné nabídky včetně celkové jmenovité hodnoty všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice.

7.2.7 Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy

Nepoužije se.

7.2.8 Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům

Žadateli bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním, a to oznámením Emitenta zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Obchodování s Dluhopisy nemůže začít před učiněním tohoto oznámení.

7.2.9 Název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise na základě pevného závazku, a název a adresa subjektů, se kterými bylo dohodnuto upisování emise bez pevného závazku nebo na základě nezávazných ujednání.

Nepoužije se.

7.2.10 Datum uzavření dohody o upsání

Nepoužije se.

7.2.11 Přijetí Dluhopisů na trhu pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém

Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků nebo v mnohostranném obchodním systému, a to ani v České republice, ani v zahraničí.

7.2.12 Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy

Nepoužije se. Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.

7.3 Rating Emitenta a Emise

Ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta ani Emise nebylo provedeno. Emitent ani Emise tudíž nemají samostatný rating.

7.4 Souhlas s použitím Prospektu

Emitent souhlasí s použitím tohoto Prospektu při následné veřejné nabídce a/nebo konečném umístění Dluhopisů vybranými finančními zprostředkovateli a přijímá odpovědnost za obsah Prospektu rovněž ve vztahu k následné veřejné nabídce a/nebo konečnému umístění Dluhopisů jakýmkoli finančním zprostředkovatelem, jemuž byl Emitentem poskytnut souhlas s použitím tohoto Prospektu.

Podmínkou udělení tohoto souhlasu je uzavření písemné dohody mezi Emitentem a příslušným finančním zprostředkovatelem o udělení souhlasu s použitím Prospektu pro účely následné veřejné nabídky nebo konečného umístění Dluhopisů takovým finančním zprostředkovatelem. Seznam a totožnost (název a adresa) finančního zprostředkovatele nebo zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít tento Prospekt pro účely následné veřejné nabídky a/nebo konečného umístění Dluhopisů, budou uvedeny na webových stránkách Emitenta www.rezidencecezeva.cz/cs/investice.

Souhlas Emitenta s následnou veřejnou nabídkou a/nebo konečným umístěním Dluhopisů je časově omezen na období ode dne pravomocného schválení toho Prospektu Českou národní bankou do 12 měsíců. Po uvedené období budou finanční zprostředkovatelé, za podmínek uvedených výše, oprávněni provádět další prodej Dluhopisů v rámci následné veřejné nabídky nebo konečného umístění Dluhopisů. Souhlas se uděluje výhradně pro nabídku a umístění Dluhopisů v České republice. **V případě předložení nabídky finančním zprostředkovatelem poskytne tento finanční zprostředkovatel investorům údaje o podmínkách nabídky Dluhopisů v době jejího předložení.**

Jakékoli nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Prospektu budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta www.rezidencecezava.cz/cs/investice.

7.5 Využití výtěžku Emise

Očekávané čisté výnosy nabídky Nabízených Dluhopisů ve výši až 416 mil. Kč budou použity v následujícím pořadí:

- investice do dokončení objektu Rezidence Cézava především vybavení pokojů a společných prostor 2 % - Rezidence Cézava v Újezdu u Brna nabízí kromě moderního ubytování na špičkové úrovni v samostatných bytech či komfortních pokojích také speciální část zaměřenou na osoby, kteří vyžadují celodenní péči kvůli komplikacím spojeným s Alzheimerovou chorobou;
- investice do marketingu a propagování možnosti ubytování pro seniory 1 %;
- úhrada závazků za generálním dodavatelem 42 %;
- přefinancování vlastních zdrojů 7 %;
- přefinancování nebankovního úvěru včetně úroků 48 %.

Celkové investiční náklady odhaduje Emitent na 600 mil. Kč. Emitent očekává poskytnutí bankovního investičního úvěru v případě, že čistý výnos z Emise Dluhopisů nebude dostatečný, tzn. když se nepodaří upsat celkovou jmenovitou hodnotu Emise. Oproti původnímu předpokladu 505 mil. Kč, investiční náklady vzrostly vlivem inflace a změn stavebního řešení v průběhu výstavby, především změnou vytápění (tepelné čerpadlo) a vybudováním FVE elektrárny na střeše a blízkém svahu. Tím je objekt Rezidence Cézava energeticky soběstačný.

8 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

Tento oddíl vysvětluje řídicí a kontrolní strukturu Emitenta a osoby, které se na řízení a správě podílejí.

Emitent je společností s ručením omezeným založenou podle práva České republiky. Řídicí orgán Emitenta představuje jednatel společnosti, který zastupuje společnost navenek.

Jednatel:

- rozhoduje o všech záležitostech společnosti, pokud nejsou zákonem nebo stanovami vyhrazeny do působnosti valné hromady,
- rozhoduje způsobem stanoveným zákonem o obchodních korporacích a stanovách,
- zajišťuje obchodní vedení společnosti včetně řádného vedení účetnictví,
- předkládá valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a konsolidovanou, případně mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty,
- je orgán, který je oprávněn a v některých případech povinen svolat valnou hromadu Emitenta.
- musí splňovat podmínky vyplývající z příslušných ustanovení občanského zákoníku a zákona o obchodních korporacích.

Jednatelům Emitenta je:

Jméno	Den vzniku funkce	Rok narození	Pracovní adresa
Ing. Petr Prokůpek,	29.11.2018	1964	Kaštanová 539/64, Brno

Subjekty, kde je jednatel Emitenta v řídicích orgánech:

- SUR LIE, a.s. (CZ)	IČ: 29263026	předseda představenstva
- GABRELA, a.s. (CZ)	IČ: 29191904	člen představenstva
- ALESHA, s.r.o. (CZ)	IČ: 29316090	jednatel
- HUTIRA FVE - OMICE, a.s. (CZ)	IČ: 29212740	člen představenstva
- IBOLIDEN, a.s. (CZ)	IČ: 29232163	člen představenstva
- POVALY, s.r.o.	IČ: 21371822	jednatel
- Rezidence Jizera, s.r.o.	IČ: 17259428	jednatel
- SANAMICA, s.r.o. (CZ)	IČ: 04720857	jednatel
- WERNOT, a.s. (CZ)	IČ: 29303575	člen představenstva
- Zemědělské obchodní družstvo v Herálci (CZ)	IČ: 00122335	člen představenstva
- JURIKY, s.r.o. (SK)	IČ: 46549145	jednatel
- PLOCHA, s.r.o. (SK)	IČ: 45409439	jednatel
- SELU, s.r.o. (SK)	IČ: 46549048	jednatel
- SPV LADOVO 8, s.r.o. (SK)	IČ: 45626995	jednatel
- SPV LADOVO 9, s.r.o. (SK)	IČ: 45629056	jednatel

Subjekty, kde má jednatel Emitenta majetkovou účast:

- SUR LIE, a.s. 50 %
- GABRELA, a.s. 48 %
- Zemědělské obchodní družstvo v Herálci 40 %

9 FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

Tento oddíl uvádí historické finanční údaje formou zveřejnění finančních údajů a klíčových ukazatelů výkonnosti Emitenta.

9.1 Historické finanční údaje

Následující tabulky obsahují vybrané finanční údaje z poslední účetní závěrky Emitenta ověřené auditorem, sestavené k 31. 12. 2023 v souladu s Českými účetními standardy (ČÚS).

Ověřená účetní závěrka za rok 2023 obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu v účetní závěrce.

FINANČNÍ ÚDAJE Z ROZVAHY v tis. CZK	k 31. 12. 2023	k 31. 12. 2022
AKTIVA CELKEM	468 824	236 610
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Stálá aktiva	441 877	155 032
- pozemky	7 612	7 611
- hmotné věci	66	71
- poskytnuté zálohy a nedokončený DHM	434 199	147 350
Oběžná aktiva	26 947	81 578
- pohledávky	1 478	3 729
- pohledávky za společníky	20 000	70 000
- peněžní prostředky	5 469	7 849
Časové rozlišení aktiv	0	0
PASIVA CELKEM	468 824	236 610
Vlastní kapitál	165 444	181 705
- základní kapitál	200	200
- ostatní kapitálové fondy	189 000	189 000
- VH minulých let*)	-7 495	-5 753
- VH běžného období	-16 261	-1 742
Cizí zdroje	303 380	43 960
Rezervy	0	0
Závazky	303 380	43 960
- ostatní dluhopisy	9 489	0

- dlouhodobé závazky z obchodních vztahů	40 552	11 271
- závazky podstatný vliv	0	0
- krátkodobé závazky z obchodních vztahů	252 439	32 011
- krátkodobé závazky ostatní	900	678
Časové rozlišení	0	10 945
FINANČNÍ ÚDAJE Z VÝKAZU ZISKŮ A ZTRÁTY v tis. CZK	k 31.12.2023	k 31.12.2022
Tržby z prodeje výrobků a služeb	734	182
Tržby za prodej zboží	0	0
Provozní výsledek hospodaření (+/-)	-16 245	-1 195
Finanční výsledek hospodaření (+/-)	-16	-547
Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-)	-16 261	-1 742
Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	-16 261	-1 742

*) VH minulých let – ztráta – způsobena mzdovými náklady, náklady na marketing a náklady spojené s přípravou projektu včetně úroků ze zápůjček

9.2 Změna rozhodného účetního dne

U Emitenta nedošlo během období, pro které se požadují historické finanční údaje, ke změně rozhodného dne.

9.3 Účetní standardy

Historické finanční údaje Emitenta byly vyhotoveny dle Českých účetních standardů (ČÚS).

9.4 Změna účetního rámce

Historické finanční údaje Emitenta jsou prezentovány a zpracovány ve formě slučitelné s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta.

9.5 Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nezpracovává konsolidovanou účetní závěrku.

9.6 Stáří finančních údajů

Poslední ověřené finanční údaje Emitenta uvedené v prospektu jsou za finanční rok 2023 a nejsou tedy starší než 18 měsíců.

9.7 Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent nezveřejnil žádné mezitímní finanční údaje.

9.8 Ověření historických ročních finančních údajů

Účetní závěrka byla ověřena auditorem s výrokem „bez výhrad“. Auditor vypracoval uvedenou zprávu na žádost Emitenta a údaje z ní vyplývající byly do Prospektu zařazeny se souhlasem auditora.

Auditorem Emitenta, který ověřil účetní závěrku za období roku 2023, je společnost RS AUDIT, spol. s r.o., Ibsenova 124/11, 638 00 Brno, DIČ: CZ46963421 spisová značka C 6569 vedená u Krajského soudu v Brně, auditorské oprávnění Komory auditorů České republiky č. 045.

9.9 Významná změna finanční pozice Emitenta

Od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna účetní závěrka Emitent umístil formou veřejné nabídky celkem 240 kusů Dluhopisů v celkové jmenovité hodnotě 24.000.000 Kč.

Vyjma výše uvedeného došlo od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna účetní závěrka, k přijetí nebankovního úvěru ve výši 180 mil. Kč.

Emitent dále prohlašuje, že je k datu vyhotovení Prospektu schopen platit své závazky, nemá žádné závazky po splatnosti a nenaplnňuje podmínky pro prohlášení úpadku.

10 ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH

10.1 Společníci Emitenta

Emitent má tři společníky, a to společnost:

- **SUR LIE, a.s.** založená a existující dle práva České republiky, se sídlem Kaštanová 539/64, 620 00 Brno, Česká republika, IČ: 292 63 a má 25% podíl na základním kapitálu, na hlasovacích právech a zisku
- **WIRAND, a.s.**, založená a existující dle práva České republiky, se sídlem Průmyslová 738/8f, 682 01 Vyškov, Česká republika, IČ: 241 41 623 a má 50% podíl na základním kapitálu, na hlasovacích právech a zisku.
- **AUBONNE Private Equity a.s.**, založená a existující dle práva České republiky, se sídlem Nymburská 357/26, Kbely, 197 00 Praha 9, IČ: 098 24 511 a má 25% podíl na základním kapitálu, na hlasovacích právech a zisku.

Vztah ovládání Emitenta je založen výhradně na bázi vlastnictví obchodního podílu tak, jak je popsáno v tomto Prospektu. Emitent si není vědom, že by linie ovládání Emitenta byla založena na jiných formách ovládání, než je majetková účast na základním kapitálu společnosti, jakými např. může být smluvní ujednání.

Nebyla přijata žádná opatření k tomu, aby bylo zabráněno zneužití kontroly hlavním společníkem.

10.2 Koncoví vlastníci

Osobou ovládající Emitenta podle zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích je společnost WIRAND a. s. Vzhledem k tomu, že neexistuje skutečný majitel s podílem větším jak 25 %, je zapsán náhradní skutečný majitel Emitenta podle § 5 zákona č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů, ve znění pozdějších předpisů - jednatel společnosti Ing. Petr Prokůpek, dat. nar. 24. 7. 1964.

10.3 Ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu Emitentovi nejsou známa žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad Emitentem či takovéto změně kontroly nad Emitentem zabránit.

10.4 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že neexistují žádná státní, rozhodčí či soudní řízení (včetně těch, která by mohla probíhat či hrozit), a to za období nejméně předchozích 12 měsíců, která by mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta.

K datu vydání tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné obchodní spory, které by mohly ohrozit nebo značně nepříznivě ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta. Emitent si není vědom žádných takových nevyřešených sporů.

10.5 Střet zájmů

Osoba zastoupená v řídicích orgánech Emitenta je skutečným majitelem a osobou nepřímo ovládající Emitenta a rovněž zastává funkce v jiných subjektech personálně či jinak propojených s Emitentem. V případech, kdy taková osoba jedná za Emitenta, může být její jednání a rozhodování o zájmech Emitenta ovlivněno střetem zájmů. V takových případech nelze obecně vyloučit, že uvedená osoba při zvažování různých, případně i protichůdných zájmů týkajících se Emitenta, dospěje k rozhodnutím, která by neučinila, kdyby žádné takové vazby neexistovaly. Nelze vyloučit, že taková rozhodnutí by mohla mít nepříznivý dopad na hospodářské výsledky a finanční situaci Emitenta a jeho schopnost plnit své závazky vyplývající z Dluhopisů.

Informace o angažmá pana Ing. Petra Prokūpka v jiných společnostech je uvedeno v části 8 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI.

10.6 Významné smlouvy

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Prospektu podepsal tyto významné smlouvy:

- Kupní smlouva na pozemek

Emitent koupil pozemek na výstavbu objektu Rezidence Cézava od Města Újezd u Brna. Smlouva byla uzavřena dne 5. 6. 2017, cena pořízení 7 317 tis. Kč, zaplacen 29. 6. 2018.

- Smlouva o dílo s generálním dodavatelem stavby včetně dodatků

Generálním dodavatelem stavby byla vybrána společnost STAEG Stavby, spol. s r.o., IČ:24140520, Průmyslová 738/8f, Vyškov, cena stavby 501 mil. Kč, smlouva uzavřena dne 9. 11. 2022.

- Smlouva o dílo č. 24030001

Emitent uzavřel Smlouvu o dílo se společností Zihos Solar s.r.o. IČ: 14030331, Nádražní 346, 340 12 Švihov na dodávku fotovoltaické elektrárny, cena díla 6,5 mil. Kč, smlouva uzavřena dne 19. 1. 2024.

- Smlouva o dílo č. 24030002

Emitent uzavřel Smlouvu o dílo se společností Zihos Solar s.r.o. IČ: 14030331, Nádražní 346, 340 12 Švihov na dodávku bateriového úložiště, cena díla 4,2 mil. Kč, smlouva uzavřena dne 28. 2. 2024.

- Smlouva o smlouvě budoucí s provozovatelem DZR včetně dodatků

Emitent dne 16. 3. 2022 uzavřel smlouvu o smlouvě budoucí s provozovatelem DZR – Senior-komplex servis s.r.o., Nad Třebešínem III 3070/2, Praha, cena nájemného východní části je uzavřena ve výši 23 mil. Kč za rok.

- Smlouva o úvěru

Emitent uzavřel smlouvu o úvěru se společností Radio Prostor s.r.o., IČ: 25616803, Křížová 2598/4, Smíchov, 150 00 Praha 5, smlouva uzavřena dne 20. 2. 2024 ve výši 180 mil. Kč se splatností 31. 3. 2025 s úrokem 13 % p. a.

11 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Po dobu platnosti tohoto Prospektu lze podle potřeby, vždy v pracovní dny mezi 09:00 a 14:00, nahlédnout v sídle Emitenta, tj. na adrese Kaštanová 539/64, 620 00 Brno, do následujících dokumentů (nebo jejich kopií):

- a) zakladatelská listina Emitenta

Do dokumentu je také možné nahlédnout ve sbírce listin vedené Krajským soudem v Brně, která je součástí českého obchodního rejstříku a je veřejně přístupná na webových stránkách „or.justice.cz“.

Emisní podmínky byly schváleny valnou hromadou dne 1. 6. 2022