

# **UNIJNÍ PROSPEKT PRO RŮST**

**ve formě základního prospektu**

**Dluhopisový program  
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč  
s dobou trvání programu 10 let**

**TRL SPACE ↗**

Tento dokument představuje unijní prospekt pro růst ve formě základního prospektu (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) společnosti TRL Space Invest s.r.o., IČ 197 09 528, se sídlem Plynárenská 499/1, Zábřovice, 602 00 Brno, LEI 315700Y2SLDACMJ9V563, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 135758 (dále jen „**Emitent**“). Na základě Dluhopisového programu je Emitent oprávněn vydávat v souladu s obecně závaznými právními předpisy jednotlivé emise dluhopisů (dále jen „**Emise dluhopisů**“ nebo „**Emise**“). Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých), (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise, činí 10 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2024.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, 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 2017/1129**“). Tento Základní prospekt byl schválen statutárním orgánem společnosti a vyhotoven dne 20. 9. 2024.

**Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2024/109085/CNB/650 ze dne 26. září 2024, které nabylo právní moci dne 28. září 2024. Základní prospekt pozbyde platnosti 28. září 2025. Povinnost doplnit Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní po datu uplynutí platnosti prospektu.**

ČNB schválila tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. ČNB schválením Základního prospektu nepotvrzuje kvalitu Emitenta ani kvalitu Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Konečné podmínky**“), který bude obsahovat konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 3 Nařízení 2017/1129 a bude se skládat z doplňku Dluhopisového programu, tj. doplňku společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi (dále jen „**Doplňek dluhopisového programu**“) a rovněž podmínek nabídky Dluhopisů („dále jen „**Podmínky nabídky**“), jakož i dalších informací o Dluhopisech, které jsou nebo budou vyžadovány obecně závaznými právními předpisy, či jinými závaznými předpisy vztahujícími se k dané emisi tak, aby Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem tvořily prospekt příslušné Emise.

V Doplňku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, ISIN, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané Emise, které nejsou upraveny v rámci společných emisních podmínek Dluhopisového programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole *V. Společné emisní podmínky dluhopisů* v tomto Základním prospektu.

V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po vydání Doplňku dluhopisového programu, rozšíří Emitent Doplňek dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o Podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umístění Dluhopisů.

Konečné podmínky nabídky budou uveřejněny a podány Emitentem k uložení České národní bance (dále také jen „ČNB“) bez zbytečného odkladu po učinění veřejné nabídky, resp. bude-li to možné, před počátkem veřejné nabídky.

V souladu s ustanovením čl. 12 Nařízení 2017/1129 je Základní prospekt pro účely veřejné nabídky platný po dobu dvanácti měsíců od jeho schválení. Bude-li Emitent činit veřejnou nabídku Dluhopisů po tomto datu, uveřejní Emitent nový základní prospekt schválený ČNB tak, aby veřejná nabídka probíhala vždy na základě platného základního prospektu. Následný základní prospekt musí být schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího prospektu. Takový základní prospekt (a jeho případné dodatky) budou všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest.

Každá významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky, se bez zbytečného odkladu uvedou v dodatku Základního prospektu v souladu s čl. 23 Nařízení o prospektu (dále jen „**Dodatek k základnímu prospektu**“). Každý takový dodatek bude schválen ČNB stejným způsobem jako Základní prospekt v maximální lhůtě pěti pracovních dnů a uveřejněn Emitentem stejným způsobem, jakým byl uveřejněn Základní prospekt v souladu s čl. 21 Nařízení o prospektu.

Zájemci o koupi Dluhopisů by měl svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených nejen v tomto Základním prospektu, ale i na základě případných Dodatků základního prospektu a Konečných podmínek příslušné Emise.

Základní prospekt, Dodatky k základnímu prospektu, Konečné podmínky, všechny výroční zprávy Emitenta uveřejněné po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i všechny dokumenty uvedené v tomto Základním prospektu formou odkazu budou k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Emitenta [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest a dále také na požádání bezplatně v provozovně Emitenta na adrese Plynářská 499/1, 602 00 Brno, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma informací začleněných odkazem, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

## Obsah

I.	Údaje začleněné odkazem.....	4
II.	Obecný popis nabídkového programu .....	5
III.	Odpovědnost za prospekt a charakteristika emitenta.....	10
1.	Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem.....	10
2.	Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí .....	12
IV.	Rizikové faktory .....	24
3.	Popis významných rizik specifických pro Emitenta.....	24
4.	Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy .....	27
V.	Společné emisní podmínky.....	29
5.	Obecná charakteristika Dluhopisů.....	30
6.	Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz .....	32
7.	Status .....	34
8.	Výnos Dluhopisů.....	34
9.	Splacení a odkoupení Dluhopisů .....	36
10.	Platby.....	38
11.	Zdanění.....	42
12.	Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů .....	45
13.	Promlčení .....	47
14.	Administrátor.....	47
15.	Změny a vzdání se nároků.....	48
16.	Oznámení a zveřejňování dokumentů .....	48
17.	Schůze Vlastníků dluhopisů .....	49
18.	Rozhodné právo, jazyk, spory .....	54
VI.	Formulář pro konečné podmínky.....	55
VII.	Správa a řízení společnosti .....	68
19.	Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení .....	68
VIII.	Finanční výkazy a klíčové ukazatele výkonnosti .....	69
20.	Historické finanční údaje.....	69
21.	Mezitímní a jiné finanční údaje .....	70
22.	Ověření historických ročních finančních údajů.....	70
IX.	Údaje o společnících.....	72
23.	Společníci .....	72
24.	Soudní a rozhodčí řízení.....	72
25.	Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů .....	73

26.	Významné smlouvy .....	73
X.	Dostupné dokumenty .....	74
27.	Dostupné dokumenty .....	74
XI.	Adresy .....	75

## I. ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

<b>Informace</b>	<b>Dokument</b>	<b>Odkaz</b>	<b>Rozsah</b>
Finanční údaje Emitenta k 31.12. 2023, auditované	Zpráva auditora za rok 2023	<a href="https://investice.trlspace.cz/trl-space-invest-s-r-o-zprava-auditora-za-rok-2023.pdf">https://investice.trlspace.cz/trl-space-invest-s-r-o-zprava-auditora-za-rok-2023.pdf</a>	Strana 10 – 19
Zpráva nezávislého auditora	Zpráva auditora za rok 2023	<a href="https://investice.trlspace.cz/trl-space-invest-s-r-o-zprava-auditora-za-rok-2023.pdf">https://investice.trlspace.cz/trl-space-invest-s-r-o-zprava-auditora-za-rok-2023.pdf</a>	Strana 7 – 9

## II. OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU

Emitent je v rámci Dluhopisového programu oprávněn vydávat průběžně jednotlivé Emise dluhopisů, přičemž celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 500 000 000 Kč (slovy: pět set milionů korun českých). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci Dluhopisového programu, činí deset (10) let. Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 29. 4. 2024.

Pro každou Emisi dluhopisů v rámci Dluhopisového programu připraví Emitent ve formě zvláštního dokumentu Doplněk dluhopisového programu, který bude odpovídat doplňku dluhopisového programu uvedenému v kapitole VI. *Formulář pro konečné podmínky* Základního prospektu a který blíže stanoví podmínky dané Emise. V Doplněku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů z Dluhopisů a datum splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisů, jakož i další specifické podmínky Dluhopisů dané Emise. Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce připraví Emitent Konečné podmínky.

<b>Emitent:</b>	TRL Space Invest s.r.o., IČ 197 09 528, se sídlem Plynárenská 499/1, Zábrdovice, 602 00 Brno, LEI 315700Y2SLDACMJ9V563, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 135758
<b>Administrátor:</b>	Činnosti administrátora zajišťuje Emitent, není-li v Doplněku dluhopisového programu uvedena jiná osoba.
<b>Celková maximální jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů:</b>	500 000 000 Kč (nebo ekvivalent této částky v měně EUR).
<b>Doba trvání dluhopisového programu:</b>	10 let
<b>Splatnost Dluhopisů</b>	Den konečné splatnosti dluhopisů bude stanoven v Doplněku dluhopisového programu.  Nebude-li v Doplněku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.
<b>Předčasná splatnost Dluhopisů:</b>	V Doplněku dluhopisového programu může být stanoveno, že je s Dluhopisy spojeno právo Emitenta na základě jeho rozhodnutí předčasně splatit Dluhopisy dané emise ke kterémukoliv datu, a to oznámením Vlastníkům Dluhopisů o předčasné splatnosti, oznámeným alespoň 30 dnů přede Dnem předčasně splatnosti

	<p>dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta v sekci Invest, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v Případech neplnění dluhů o předčasné splacení Dluhopisů.</p> <p>Kromě Případu neplnění dluhu, a kromě případů vymezených v § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech (tj. v případě, kdy vlastník dluhopisu nesouhlasí se změnou zásadní povahy, nebo se neúčastnil schůze vlastníků, která takové změny odsouhlasila) je Vlastník dluhopisu oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisu včetně poměrného úrokového výnosu, Emitent však není povinen žádosti vyhovět.</p>
<b>Měna Dluhopisů:</b>	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK) nebo v eurech (EUR).
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>	Bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu.
<b>Status Dluhopisů:</b>	Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené.
<b>Zajištění Dluhopisů:</b>	Dluhopisy budou vydávány jako nezajištěné.
<b>Způsob stanovení výnosu:</b>	<p>Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Pevná úroková sazba – dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť.</li> <li>2. Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a jeho emisním kurzem.</li> </ol>
<b>Výnosové období:</b>	Bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.
<b>Podoba a forma Dluhopisů:</b>	<p>Bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Dluhopisy mohou být vydány jako listinné cenné papíry na řad nebo zaknihované cenné papíry.</p>
<b>Způsob a místo úpisu/koupě:</b>	<p>Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu uvedeno jinak, budou Dluhopisy přímo nabídnuty Emitentem nebo Administrátorem, bude-li pro danou Emisi určen, potenciálním investorům, a to zejména za použití prostředků komunikace na dálku. Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory nebo Administrátorem a příslušnými investory, bude-li Administrátor pro danou Emisi určen.</p> <p>Emitent může využívat také služeb finančních zprostředkovatelů, kteří budou vyhledávat zájemce o Dluhopisy a budou zasílat jejich kontaktní údaje a objednávky Emitentovi.</p>



	<p>Seznam zprostředkovatelů, kteří se zavážou k distribuci Emise, bude uveden na stránkách Emitenta <a href="http://www.trlspace.cz">www.trlspace.cz</a> v sekci Invest. Jakékoliv nové informace o finančních zprostředkovatelích, které nebyly známy v době schválení tohoto Základního prospektu nebo popřípadě podání Doplnku dluhopisového programu budou uveřejněny na webových stránkách Emitenta <a href="http://www.trlspace.cz">www.trlspace.cz</a> v sekci Invest.</p>
<p><b>Emisní kurz a lhůta pro jeho splacení:</b></p>	<p>Emisní kurz všech Dluhopisů k Datu emise bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu. Emitent určí emisní kurz tak, že po celou dobu Lhůty pro upisování emise Dluhopisů bude odpovídat procentnímu vyjádření jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů, případně tak, že po určitou dobu bude odpovídat procentnímu vyjádření jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů a pro následující období může být emisní kurz Emitentem určen tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Emitent může dále určit v příslušném Doplnku dluhopisového programu, že k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní výnos. V takovém případě bude Emitent oprávněn započíst svou pohledávku na zaplacení odpovídajícího alikvotního výnosu proti pohledávce Vlastníka Dluhopisu na vyplacení výnosu od počátku příslušného výnosového období do data vydání Dluhopisu.</p> <p>V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá, tj. k datu úpisu Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu.</p> <p>Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, na internetových stránkách Emitenta <a href="http://www.trlspace.cz">www.trlspace.cz</a> v sekci Invest, případně sdělen na vyžádání emailem.</p> <p>Uvedené stanovení emisního kurzu, resp. ceny v rámci veřejné nabídky se použije pro primární i sekundární úpis, resp. nabídku Dluhopisů.</p> <p>Lhůta pro splacení emisního kurzu, resp. ceny Dluhopisů bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.</p>
<p><b>Způsob vypořádání obchodu s Dluhopisy:</b></p>	<p>V případě listinných Dluhopisů bude způsob předání Dluhopisů investorovi uveden v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>V případě zaknihovaných Dluhopisů budou Dluhopisy zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě stanovené v Doplnku dluhopisového programu.</p>

	<p>Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření Smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.</p>
<p><b>Způsob snížení upisovaných částek vyplývající z nabídky:</b></p>	<p>V případě, že v určitý den budou upsány Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převyší předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem Emise nepřevyšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) 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 upisovací částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Emitentem vrácen bez zbytečného odkladu na účet uvedený ve smlouvě o úpisu, nedohodnou-li se Emitent a příslušný upisovatel jinak.</p> <p>V případě nabídky již vydaných Dluhopisů se výše uvedené použije analogickým způsobem na objednávky jednotlivých investorů a na celkový objem nabízených Dluhopisů.</p>
<p><b>Kategorie potenciálních investorů:</b></p>	<p>Dluhopisy mohou nabývat všechny kategorie investorů v České republice.</p>
<p><b>Omezení převoditelnosti:</b></p>	<p>Převoditelnost Dluhopisů není omezena.</p>
<p><b>Způsob využití výtěžku Emise dluhopisů:</b></p>	<p>Bude stanoven vždy ve vztahu ke konkrétní emisi Dluhopisů, přičemž platí, že se bude jednat o jednu nebo více z následujících možností:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• poskytování půjček nebo úvěrů Mateřské společnosti na financování stávajících a budoucích projektů Mateřské společnosti,</li> <li>• poskytování půjček nebo úvěrů Mateřské společnosti na financování infrastrukturálních projektů Mateřské společnosti</li> <li>• poskytování půjček nebo úvěrů Mateřské společnosti na financování vývoje a výzkumu budoucích služeb a produktů Emitenta</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"><li>• poskytnutí půjček nebo úvěru Mateřské společnosti na financování provozních potřeb Emitenta</li><li>• financování provozních potřeb Emitenta</li></ul>
<b>Prohlášení Emitenta:</b>	Emitent prohlašuje, že peněžní prostředky získané z Emise Dluhopisů nebudou shromážděny za účelem jejich společného investování, má-li být návratnost investice nebo zisk Investora, byť jen částečně závislý na hodnotě nebo výnosu majetku, do kterého byly peněžní prostředky investovány, jinak než za podmínek, které stanoví nebo připouští zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
<b>Rozhodné právo:</b>	Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů (včetně mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi) se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky.

### **III. ODPOVĚDNOST ZA PROSPEKT A CHARAKTERISTIKA EMITENTA**

#### **1. Odpovědné osoby, údaje třetích stran, zprávy znalců a schválení příslušným orgánem**

##### **1.1 Osoby odpovědné za obsah Základního prospektu**

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent – společnost TRL Space Invest s.r.o., IČ 197 09 528, se sídlem Plynářská 499/1, Zábřovice, 602 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 135758, jejímž jménem jedná jednatel Emitenta.

##### **1.2 Prohlášení osob odpovědných za Základní prospekt**

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Základním prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Základním prospektu nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

Za společnost TRL Space Invest s.r.o. dne 20. 9. 2024



Petr Kapoun, jednatel

### 1.3 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zprávy auditora k účetní závěrce za rok 2023. Emitent nevyhotovil žádné další finanční výkazy, které by mohly být předloženy k ověření auditorem.

Účetní závěrku za rok 2023 ověřil:

**Ing. Jiří Bajza**, číslo oprávnění 2545 Komory auditorů České republiky (dále pouze jako „KAČR“), se sídlem Francouzská 421/87, 602 00 Brno (dále také jen jako „Auditor“). Auditor provedl audit účetní závěrky Emitenta za rok 2023.

Zpráva Auditora k účetní rozvaze za rok 2023 byla zpracována na základě žádosti Emitenta a byla zařazena do Základního prospektu se souhlasem Auditora.

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů obchodních společností patřících do skupiny Emitenta, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta, propojených osob či podíly obchodních společností patřících do skupiny Emitenta. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo propojených osob.

### 1.4 Informace od třetích stran

Emitent v Základním prospektu na místech konkrétně označených poznámkou pod čarou vychází z následujících zdrojů. Uvedené zdroje jsou aktuální k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu.

- Makroekonomická predikce - leden 2024. MFČR. Cit. 29. 1. 2024. Online. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-leden-2024-5458>
- How will space economy change the World? McKinsey Quartelry. Dostupné z: <https://www.mckinsey.com/industries/aerospace-and-defense/our-insights/how-will-the-space-economy-change-the-world>
- Riding the exponential growth in space. Deloitte. Dostupné z: <https://www2.deloitte.com/us/en/insights/industry/aerospace-defense/future-of-space-economy.html>

Emitent prohlašuje a potvrzuje, že informace z výše uvedených zdrojů byly přesně reprodukovány a že podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící.

### 1.5 Schválení Základního prospektu

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2024/109085/CNB/650 ze dne 26. září 2024, které nabylo právní moci dne 28. září 2024, jako příslušný orgán podle Nařízení 2017/1129.

Česká národní banka schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu, ani jako potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem tohoto

Základního prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do těchto cenných papírů.

Tento Základní prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst podle článku 15 odst. 1 písm. a) Nařízení 2017/1129.

## 2. Strategie, výsledky a podnikatelské prostředí

### 2.1 Údaje o Emitentovi

Právní a obchodní název:	TRL Space Invest s.r.o.,
Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 135758, IČ 197 09 528, LEI 315700Y2SLDACMJ9V563
Datum založení:	11. září 2023 na dobu neurčitou
Sídlo a právní forma:	Plynářská 499/1, Zábrdovice, 602 00 Brno, Česká republika; právní forma je „společnost s ručením omezeným“
Korespondenční adresa:	Plynářská 499/1, Zábrdovice, 602 00 Brno

Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích a družstvech, v platném znění, zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, zákonem č. 235/2004 Sb., o dani z přidané hodnoty, v platném znění, zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád, v platném znění, zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, v platném znění, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění, zákonem č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění, zákonem č. 183/2006 Sb., o územním plánování a stavebním řádu, zákonem č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách, zákonem č. 256/2013, katastrální zákon, v platném znění, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, zákonem č. 350/2011 Sb. a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.

Telefonní kontakt:	+420 545 218 972
Emailový kontakt:	info@efekta.cz
Internetové stránky:	www.trlspace.cz; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných emisí.

Emitentovi nebyl udělen rating.

#### 2.1.1. Změny ve struktuře výpůjček a financování Emitenta

Od data ověřené účetní závěrky nedošlo u Emitenta k významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta.

#### 2.1.2. Popis očekávaného financování Emitenta

Emitent očekává, že investice, ke kterým se v budoucnu zaváže, bude financovat z finančních prostředků získaných prostřednictvím emisí dluhových cenných papírů.

## 2.2 Přehled podnikání

### 2.2.1. Hlavní činnosti Emitenta

Emitent je společností založenou dne 11. září 2023.

Hlavní činností Emitenta je poskytování půjček a úvěru ze zdrojů získaných emitováním dluhopisů mateřské společnosti TRL Space Systems s.r.o., IČ 034 67 112, se sídlem Plynářská 499/1, Zábřovice, 602 00 Brno (dále jen jako „**Mateřská Společnost**“ nebo „**TRL Space**“). TRL Space je čistě česká firma, která vyrábí družice a průzkumné sondy do vesmíru. TRL Space je většinou vlastněn soukromými osobami a z 10 % Regionální hospodářskou komorou Brno (dále jen jako „RHKB“), která do společnosti investovala v rámci podpory Jihomoravského kraje a jeho průmyslu jako strategického vesmírného regionu České republiky. Jednatel TRL Space a Emitenta, pan Petr Kapoun, je zakládajícím členem Brno Space Cluster<sup>1</sup> a součástí představenstva RHKB. TRL Space je držitelem certifikátu managementu kvality ISO 9001<sup>2</sup> a také držitelem osvědčení od Národního Bezpečnostního Úřadu pro práci s utajovanými informacemi do stupně D (Důvěrné). Všechny projekty TRL Space splňují evropské normy ECSS<sup>3</sup>.

Společně s Evropskou kosmickou agenturou (dále jen jako „ESA“) staví první českou misi na Měsíc, LUGO, za účelem průzkumu podpovrchových struktur na Měsíci. Mise LUGO přinese převratné vědecké poznatky a poskytne důležité informace o budoucích lunárních stanovištích a využití vesmírných zdrojů a vyvine schopnosti pro nadcházející komerční aktivity na Měsíci. Sonda bude vážit kolem 200 kilogramů a na oběžnou dráhu Měsíce se vydá do roku 2030. Její součástí bude i unikátní LiDAR (laser schopný změřit vzdálenost. LUGO je nejkomplexnější a největší vesmírná mise vedená novými členskými státy ESA a svým rozsahem nemá mezi státy střední a východní Evropy obdoby. Podílí se na ní vědecký tým, který zahrnuje 18 organizací).

TRL Space působí zejména v České republice, má však svoji pobočku i v Rwandě. V roce 2024 je naplánované otevření pobočky na Blízkém východě a v jihovýchodní Asii, v roce 2025 pak ve Střední a Jižní Americe. Zákazníkům v Evropě, Africe či Asii dodává družice na míru a další vesmírné produkty. Mezi ty patří pozorování Země pro zlepšení zemědělství, detekci přírodních katastrof, dopadů klimatických změn, informace pro bankovní a pojišťovací sektor či zajištění obrany země. Spolu s českými vědci vyvíjí lasery pro zajištění bezpečnosti na oběžné dráze, zařízení pro využití řas ve vesmíru, měření oxidu uhličitého a biodiverzity v krajině či těžbu nerostných surovin na Měsíci. TRL Space se zabývá také zpracováním družicových dat a kyberbezpečností. TRL Space disponuje vlastní družicí s názvem TROLL, která je oficiálně registrována u Českého telekomunikačního úřadu a Ministerstva Dopravy ČR. Na oběžnou dráhu země poletí s raketou Falcon 9 dne 1.11.2024.

Důvodem expanze mimo Evropu je lukrativnost i velikost trhů na ostatních kontinentech a v rozvojových zemích. Kosmické technologie, běžné u nás, se v těchto oblastech teprve zavádějí. Jsou žádané, mají přímý ekonomický přínos a je zde zatím velmi malá konkurence. Proto TRL Space založilo pobočku ve Rwandě, kde se zprvu zabývá monitorováním zemědělství pomocí družic. V roce 2022 byla velikost kosmického trhu v Africe 20 miliard USD a v roce 2026 má dosáhnout necelých 23 miliard<sup>4</sup>.

---

<sup>1</sup> Brno Space Cluster si bere za cíl blíže propojit firmy pro spolupráci na vesmírných projektech, podílet se na vzdělávání a popularizaci vědy.

<sup>2</sup> ISO 9001 je mezinárodní uznávaná norma pro systémy řízení kvality.

<sup>3</sup> ECSS – European Cooperation for Space Standardization – cílem standardů je vytvořit soudržnou a jednotnou sadu uživatelsky přívětivých standardů k dosahování cenově efektivnějších kosmických programů a projektů, zvyšování konkurenceschopnosti evropského kosmického průmyslu.

<sup>4</sup> African Space Industry Annual Report 2023. Dostupné z: <https://spaceinafrica.com/product/2023-african-space-industry-annual-report/> nebo <https://spacewatch.global/2023/08/space-in-africa-publishes-annual-african-space-report/>

Plánem TRL Space je ze Rwandy obsluhovat trh střední a východní Afriky. V této oblasti nemá konkurenci a je zatím jedinou firmou na trhu. Primárním zájmem afrických států a tamních vesmírných agentur je ochrana a monitorování životního prostředí, dohled nad zemědělskými oblastmi a kontrola a monitorování státních hranic. Družicové systémy jsou schopny efektivně snímkovat velké územní celky a také těžko přístupné oblasti. V případě zemědělství jsou družice schopny díky monitorování stavu půdy a rostlin zabránit ztrátám úrody. Investice do družicových systémů se pak státům vrací ve formě větší sklizně a tedy zvýšení ekonomického výnosu. Co se týče projektu v Africe, tak výpočet návratnosti vychází z obchodního plánu TRL Space a počítá s již realizovanými ale i budoucími zakázkami.

TRL Space ve Rwandě realizuje dva projekty – stavbu hyperspektrální družice – v celkové hodnotě 6 mil. EUR. Jedná se o projekty, jejichž realizace zabere 3 roky. Předmětem zakázky je kompletní dodání dvou družic, tedy vývoj, výroba, montáž, testování i vypuštění družice.

Podobného modelu jako v Rwandě, plánuje TRL Space dosáhnout v Asii, se sídlem v Kambodži a na Blízkém východě se sídlem v Dubaji. Obě sídla byla vybraná po konzultaci a na doporučení oddělení ekonomické diplomacie Ministerstva zahraničních věcí ČR. Náplní činnosti pobočky v Kambodži bude stavba družic pro monitorování zemědělství. Plánované náklady na zřízení a provoz pobočky v prvním roce nepřesáhnou 50 tis. EUR. Založení pobočky je plánováno a spojeno s pracovní cestou v listopadu roku 2024. Náplní činnosti pobočky v Dubaji bude stavba družic pro monitorování životního prostředí a pozorování Země. Plánované náklady na zřízení a provoz v prvním roce nepřesáhnou 100 tis. EUR. Založení pobočky je plánováno a spojeno s pracovní cestou v prosinci roku 2024.

Zahraniční zakázky a jejich finanční plnění jsou pojištěny státní Exportní garanční a pojišťovací společností (EGAP).

<b>Specifikace zákazníka</b>	<b>Poskytovaná služba/produkt</b>	<b>Typ obchodního vztahu</b>	<b>Objem zakázky a způsob úhrady</b>	<b>Předpokládané ukončení zakázky</b>
Evropská kosmická agentura - ESA	Výzkum a vývoj měsíční sondy	Smlouva pro vývojovou fázi 0 (Design celého projektu, konceptů a sepsání celého technického zadání.) a fázi A (Příprava detailního technického plánu a zadání pro jednotlivé profese (role) potřebné v projektu, analýza rizik, výběr technologií.).	Fáze 0: 100 000 EUR (uhrazeno po dokončení fáze)  Fáze A: 500 000 EUR (35 % při zahájení, 65 % po dokončení fáze)	Fáze 0 ukončena.  Fáze A předpokládané ukončení 4/2024
Rwanda Space Agency	Vývoj a výroba hyperspektrální družice	Obchodní smlouva (kompletní realizace projektu)	Smlouva je podepsána pro dodání první družice z konstelace. Objem zakázky 3 000 000 EUR.  Úhrada 1 500 000 EUR v roce 2024. Druhá úhrada	Ukončení 2. čtvrtletí 2026



			1 500 000 EUR v roce 2025.	
Mezinárodní společnost zabývající se stavbou vesmírných misí (Švýcarsko)	Vývoj laserového zařízení	Vývoj na základě poptávky	Zde se jedná o vývoj na základě poptávky, tedy interní vývoj, interní investici. Celkové spotřebované náklady 90 000 EUR.	
Instituce pro ochranu životního prostředí (ČR subjekt)	Dodání a zpracování družicových snímků pomocí satelitu TROLL	Obchodní smlouva (kompletní realizace projektu)	14 700 000,- Kč Realizace po dobu 3 let. Platba ve třech milnících, poměrná část 1/3 v lednu na začátku každého roku.	Ukončení 12/2025
Ministerstvo Obrany ČR	Vývoj a výroba družice pro dálkový průzkum Země	Obchodní smlouva (kompletní realizace projektu)	150 000 000,- Kč Realizace po dobu 2,5 let. Platba ve třech milnících, v roce 2024 50%, v roce 2025 25%, v roce 2026 20%, v roce 2027 5%	Ukončení 3/2027

Hlavní rolí TRL Space je být systémovým integrátorem, který skládá existující dílčí schopnosti kosmického průmyslu a vytváří z nich komplexní kosmické mise s přidanou hodnotou nejen v České republice ale i v celé střední a východní Evropě. Cílem TRL Space je udělat z české montovny mozkovnu, kde se navrhují ambiciózní vesmírné mise, což je role tradičně omezená pouze pro větší západní státy.

První ze dvou strategických priorit TRL Space je vývoj vlastních produktů. Cílem je ovládat technologie jako např. komunikační platforma, kyberbezpečnostní technologie, technologie pro zpracování dat nebo řídicí jednotka družice/sondy. Technologie, které jsou klíčové pro úspěch mise. Díky tomu, že TRL Space vyvíjí vlastní produkty, tak má stavbu družice nebo sondy pro svého zákazníka více pod kontrolou a není tolik závislý na dodavatelích. Zároveň to také prospívá zdraví firmy, jelikož tyto produkty může TRL Space dále dodávat do ostatních misí po celém světě a generovat další zisk, aniž by to TRL Space stálo čas navíc.

Druhou strategickou prioritou TRL Space je být systémovou firmou – systémovým integrátorem (tzn. mít kompetenci postavit celou misi od A do Z). TRL Space dlouhodobě buduje své kompetence systémového integrátora pro stavbu družic. Systémovým integrátorem se stává díky předchozím

zkušenostem. TRL Space čerpá z předchozích zkušeností z práce pro ESA a jiné velké společnosti na trhu. Přestože je TRL Space mladá firma – vstoupil na trh v prosinci roku 2021, vznikl v podstatě jako spin-off seskupením zkušených odborníků.

### 2.2.2. Hlavní služby a produkty Mateřské společnosti Emitenta

Níže je uveden stručný popis hlavních projektů TRL Space. U každého projektu byl již zahájen vývoj. Pro úvodní fáze vývoje projektů byly použité vlastní prostředky kombinované s různými dotačními programy nebo podpůrnými rozpočty výzkumu, vývoje a inovací. Produkty TRL Space je možné využít pro vesmírné mise, jako doplnění na satelity ale také i jako samostatné produkty, které jsou nebo budou nabízené ostatním firmám, které také staví družice a tyto doplňkové systémy potřebují.

#### a) Služby a produkty

##### **LiDAR**

Jedná se o laserový senzor umístěný na satelitech. V současnosti je zabezpečení kosmického prostoru omezeno kvůli nedostatečným technologiím pro přesné sledování tisíců satelitů a desítek miliónů nebezpečných objektů. Na rozdíl od existujících pozemních optických či radarových senzorů bude laserový senzor LiDAR vyvíjen TRL Space umístěn na satelitech, díky čemuž bude schopen přesného sledování, jak satelitů, tak nebezpečných úlomků a tím nabídne bezkonkurenční zabezpečení pro satelitní operátory. Uvedení na trh se předpokládá v roce 2027.

##### **Konstelace malých satelitů**

Zatímco jeden satelitní prostředek na nízké oběžné dráze dokáže jednou za čtrnáct dní pokrýt kolem 14 % zemského povrchu, koncept TRL Space dostupné konstelace o jednotkách satelitů dokáže nabídnout kompletní pokrytí (100%) nad územím jednotlivých států. Plánovaná konstelace 6-8 satelitů bude postavena, provozována a vlastněna TRL Space. TRL pak bude zákazníkům prodávat data z této konstelace. První družice z konstelace bude dokončena v roce 2024, kompletní konstelace bude dokončena v roce 2030.

##### **Hyperspektrální snímkování (Smart Camera Systém)**

Hyperspektrální snímkování pomocí identifikaci odrazivosti světla detekuje široké spektrum nových fenoménů. Patří sem stav rostlin, předpokládaný výnos sklizně, výskyt nerostných surovin. Množství uloženého oxidu uhličitýho ve stromech či řasách, ale také biodiverzita. Jedná se o univerzální subsystem – produkt plug & play, který může být snadno instalován do družic ostatních systémových integrátorů. Koncovým zákazníkem pro TRL Space tedy v tomto případě není pouze uživatel hyperspektrálních snímků, ale i jiný integrátor družic, který následně dodává snímky koncovému zákazníkovi. Uvedení na trh se předpokládá v roce 2024.

##### **DPU<sup>5</sup> deska (řídící počítač družice)**

Probíhající projekty ukázaly velkou absenci a omezenou dostupnost DPU v rámci celosvětového trhu. Současně dostupné desky nevyhovují výkonem. Vývoj DPU desky je potřebný pro mise TRL Space a zároveň se jedná také o obchodní příležitost. Náklady na vývoj produktu dosáhly výše 5.355 tis. Kč a

---

<sup>5</sup> DPU – data processing unit – jednotka zpracování dat - programovatelný počítačový procesor, který těsně integruje univerzální CPU (centrální procesorová jednotka) s hardwarem síťového rozhraní. DPU v podstatě umožňuje efektivnější úložiště a uvolňují CPU, aby se mohl soustředit na zpracování. DPU odlehčuje síťové a komunikační úlohy z CPU.

výše realizovaných tržeb k datu prospektu dosáhla výše 3.357 tis. Kč. TRL Space zahájilo zakázkový prodej, jehož výsledné duševní vlastnictví je společným produktem TRL Space a partnerské instituce společnosti Zaitra s.r.o., IČ 089 08 508, která je se s Emitentem nepřímo spojena skrze společnost Cape Free s.r.o., jež vlastní 17 % obchodní podíl na společnosti Zaitra s.r.o. a současně vlastní 15 % obchodní podíl v Mateřské společnosti.

### On-board data processing (OBDP)

On-board data processing neboli zpracování dat přímo na orbitě je jedním z největších ale také nejdůležitějších trendů na zpracování dat. Dá se předpokládat, že touto technologií bude vybaveno stále víc družic. Na vývoj produktu byly vynaložené náklady ve výši 4.521 tis. Kč a k datu zpracování prospektu zatím nebyly realizované žádné tržby. Produkt byl uveden na trh v roce 2024.

### Kybernetická bezpečnost pro družice

Zabezpečení družic představuje kritickou iniciativu zajišťující fungování základních aspektů digitální společnosti. Pro její fungování však nejsou již důležité pouze komplexní počítačové systémy, ale také mnohá nízkonákladová zařízení jako například senzory. Díky stále se snižující ceně za vynesení 1kg na oběžnou dráhu se podobnými nízkonákladovými zařízeními stávají také družice. Důsledkem zpřístupnění vesmíru je pak vysoké množství malých satelitů (s rozměry od desítek centimetrů do jednotek metrů) vyvíjených univerzitami, soukromými společnostmi a státy bez odpovídající úrovně zabezpečení. Dá se předpokládat, že do konce dvacátých let 21. století se počet těchto, z pohledu kybernetické bezpečnosti, nebezpečných objektů zvýší o několik řádů. Kompletní produkt kybernetické bezpečnosti družice se skládá ze tří elementů: softwarové šifrování na družici, počítač pro šifrování na družici a třetí, tzv. pozemní segment – softwarové šifrování pozemní stanice, která přijímá data z družice. TRL Space zatím vyvinula první část/element. Na vývoj prvního elementu projektu byly vynaložené náklady ve výši 5.797 tis. Kč a k datu Prospektu byly z této části realizované celkové tržby ve výši 4.135 tis. Kč. První část produktu byla uvedena na trh v roce 2024.

Následující tabulka obsahuje odhadované náklady a výnosy jednotlivých projektů:

Projekt <sup>6</sup>	Doba vývoje (doba před uvedením na trh)	Celkové odhadované náklady na vývoj (v Kč)*	Vynaložené náklady na vývoj k datu prospektu (v Kč)	Celkové odhadované roční výnosy (v Kč)	Ziskovost /marže (v %)**
Hyperspektrální snímkování	2 roky	25 000 000	6 208 000	11 000 000	22%
Konstelace malých satelitů	2 roky	280 000 000	0	68 000 000	18%
Kybernetická bezpečnost pro družice	1 rok	28 000 000	5 797 000	7 500 000	25%

\* Jedná se o náklady na vývoj a výrobu prvního prototypu/kusu.

\*\* Ziskovost z každé transakce, tj. zisk z každého prodaného produktu

<sup>6</sup> U projektů v tabulce má Skupina již domluvené konkrétní zákazníky, uzavření smluvního vztahu je ovšem podmíněno demonstrací fungujícího produktu před koncem vývoje.

## b) *Infrastruktura*

### Brno Space Center



Klíčovým požadavkem pro vývoj a stavbu jakéhokoliv kosmického zařízení (např. družice) je infrastruktura vhodná pro sestavení takového zařízení, a hlavně jeho otestování a kvalifikaci pro let do vesmíru. Existující infrastrukturu najdeme zatím pouze v západní Evropě. Česká republika, podobně jako země střední a východní Evropy, chce dodávat kompletní zařízení, nabízet hotový produkt (např. družici) a s ním tu nejvyšší přidanou hodnotu. Je tedy strategické potřebnou infrastrukturu v naší části Evropy vybudovat. Země/město, kterému se to podaří bude centrem kosmického vývoje a výzkumu a tuto službu bude moci nabízet dalším partnerům, institucím a firmám ze zmíněné části Evropy. Centrum nebude sloužit pouze firmám a komerčním účelům. Bude podporovat vzdělávání – stane se tréninkovým centrem a podpoří související výzkum. Sdílená infrastruktura nese znaky udržitelnosti – je sdílená a rozmělní náklady mezi mnoho institucí. To je Brno Space Center.

Kromě TRL Space je do projektu zapojen Brno Space Cluster z.s a magistrát města Brna, který pro podporu tohoto projektu zřídil pracovní skupinu v rámci odboru strategického rozvoje a spolupráce. Aktuálně hledá skupina Brno Space Cluster zbytný majetek (nemovitost) nebo pozemek ve vlastnictví města nebo městských firem, jež by mohl být odprodán nebo zapůjčen pro realizaci Brno Space Center. V současné době jsou vytípané dvě lokality (pozemky), první pozemek v areálu Technologický Park Brno, a.s. a druhý v areálu Veletrhy Brno a.s. Oba pozemky jsou v rámci územního plánu vhodné pro účel stavby a provozování Brno Space Center. Zahájení realizace projektu je plánováno na 1. čtvrtletí roku 2025. Zákazníky nebo nájemci centra jsou členové, společnosti z Brno Space Cluster z.s., které vyjádřili předběžný zájem. Centrum však nebude sloužit jen českým firmám, ale i zákazníkům ze střední a východní Evropy, kde podobná infrastruktura pro stavbu a testování družic chybí.

K datu zpracování prospektu byly vynaloženy výdaje pouze na základní vizualizaci a nákres projektu ve výši 45 000,- Kč

Návratnost z vybudování Brno Space Center vychází z finančního a obchodního modelu, který počítá s výnosy od již domluvených konkrétních nájemníků a také s predikovanými výnosy od externích uživatelů laboratoří a testovacího centra.

### Operations Center

Operations Center neboli centrum pro řízení a komunikaci s družicemi. TRL Space plánuje zřídit v sídle společnosti oddělení, které bude zajišťovat:

- řízení mise,
- komunikaci,
- testování a vytváření virtuálního prostředí,
- sběr dat,
- zpracování dat.

Plánovaný záměr vyžaduje investice do hardwarového vybavení, postavení antény a zakázkového vývoje softwaru Mission Control.

Pro účely Operations Centra TRL Space již vyhradilo ve svém sídle kancelářské prostory. Realizace byla zahájena v polovině roku 2024 a k datu prospektu se pracuje na seznamu vybavení a projektové dokumentace. V průběhu čtvrtého čtvrtletí 2024 budou realizovány plánované náklady. Kompletní realizace bude dokončena v lednu 2025. Návržnost z Operations Centra vychází z predikovaných příjmů od zákazníků, tedy z plateb za využívání centra pro operování zákaznickovi družice.

### Laboratorní centra v zahraničí

TRL Space dále plánuje budovat malá centra s laboratořemi a kanceláři pro technické firmy a také i pro působení TRL Space v zahraničí. V roce 2024 je naplánované otevření pobočky na Blízkém východě a v jihovýchodní Asii, v roce 2025 pak ve Střední a Jižní Americe.

Prvním z těchto projektů je vstup Emitenta na africký trh a přístup k tamním zakázkám. Po dosažení integrace na africkém trhu, TRL Space plánuje založit dceřinou společnost, kde majoritním vlastníkem bude TRL Space a minoritními vlastníky budou strategický a investiční partner. Strategický partner podpoří úspěšnost soutěžení o veřejné zakázky. Investiční partner podpoří realizaci celého konceptu. Díky této pobočce se TRL Space otevře obchodní potenciál celé Afriky.

V současné době již TRL Space realizuje v střední Africe zakázky v objemu 6 mil. EUR. Pobočka v Rwandě se nachází v pronajatých prostorech v městě Kigali. Ke dni zpracování prospektu probíhá výběrové řízení na zhotovitele čistých prostor (laboratoře) pro montáž družic. Zhotovitel bude z České republiky. Po výběru zhotovitele (do konce roku 2024), začne fáze realizace (Q1/2025).

Projekt	Doba realizace	Celkové náklady	Návratnost (v letech)
Brno Space Center	22 měsíců (zahájení 1Q/2025)	180 000 000 Kč	11,2
Operations Center	12 měsíců (zahájení 2Q/2024)	6 000 000 Kč	2
TRL Space Afrika	24 měsíců	28 000 000 Kč	2,5

### Historické finanční údaje Mateřské společnosti

Vzhledem k tomu, že Emitent bude finanční prostředky získané z emise dluhopisů půjčovat Mateřské společnosti, tak zde uvádí základní historické finanční údaje Mateřské společnosti.

Následující tabulka obsahuje neauditované nekonsolidované finanční údaje Mateřské společnosti.

Finanční údaje z rozvahy (v tis. Kč)	k 31.12.2023	k 31. 12. 2022
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>84 954</b>	<b>31 122</b>
B. Stálá aktiva	3 087	741
B.II. Dlouhodobý hmotný majetek	674	741
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	2 413	-
B.III.6. Zápůjčky a úvěry – ostatní	2 391	-
C. Oběžná aktiva	81 867	30 381
C.I.2. Nedokončená výroba a polotovary	30 524	10 557
C.II. Pohledávky	48 078	5 491
C.IV. Peněžní prostředky	3 265	14 333

<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>84 954</b>	<b>31 122</b>
A. Vlastní kapitál	53 375	23 476
A.I. Základní kapitál	20	20
A.II. Ážio a kapitálové fondy	51 955	21 886
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-170	1 511
B. + C. Cizí zdroje	31 579	7 646
C. Závazky	31 579	7 646
C.II. Dlouhodobé závazky	11 466	-
C.II. Krátkodobé závazky	19 098	7 604
C.II.2. Závazky k úvěrovým institucím	7 417	-
C.II.8. Závazky ostatní	6 707	3 409

<b>Výkaz zisku a ztráty</b>	<b>k 31.12.2023</b>	<b>k 31. 12. 2022</b>
<b>Tržby z prodeje výrobků a služeb</b>	<b>51 034</b>	<b>15 830</b>
Výkonová spotřeba	42 062	12 804
Spotřeba materiálu a energie	1 544	1 626
Služby	40 518	11 178
Osobní náklady	28 598	11 484
Ostatní provozní výnosy	1 586	-
Ostatní provozní náklady	845	155
Provozní výsledek hospodaření	785	1 648
Výnosové úroky a podobné výnosy	265	156
Nákladové úroky a podobné náklady	218	48
Ostatní finanční výnosy	233	305
Ostatní finanční náklady	581	142
Finanční výsledek hospodaření	-301	271
Výsledek hospodaření před zdaněním	484	1 919
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>-170</b>	<b>1 511</b>
Čistý obrat za účetní období	53 118	16 291

### 2.2.3. Hlavní trhy

TRL Space působí v odvětví vesmírného trhu na území České republiky. Z důvodu plánovaných investic v České republice jsou dále uvedeny aktuální informace k vývoji české ekonomiky.

#### Vývoj ekonomiky České republiky

Česká ekonomika se v roce 2023 pohybovala na hraně recese. Za celý rok 2023 hrubý domácí produkt klesl o 0,3 %, v roce 2024 však podle predikce Ministerstva financí ČR vzroste o 1,4 % a v roce 2025 o 2,6%. Inflace v roce 2024 výrazně klesne a po většinu roku se bude držet pod 3 %. Díky přetrvávající silné poptávce po práci a poklesu inflace dojde k obnovení růstu reálných mezd. Hospodářský růst v eurozóně bude i letos nevýrazný, v příštím roce by však mohl zrychlit na 1,4 %<sup>7</sup>.

#### Trendy na trhu podnikání Mateřské společnosti

Vesmír již není doménou vlád a obranných společností. Soukromé společnosti, které nyní využívají nové příležitosti, mohou získat výhodu prvního na trhu. Vesmír je nyní přístupný soukromému sektoru díky nedávnému technologickému pokroku ve výrobě, pohonu a vnesení do orbitu, který nejen usnadnil ale i zlevnil přístup do vesmíru a provádění misí.

<sup>7</sup> Makroekonomická predikce – duben 2024, Ministerstvo financí. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2024/makroekonomicka-predikce-duben-2024-55475>

Novým trendem je také zmenšování velikosti satelitů. Velikost a hmotnost satelitů se v posledních letech výrazně snížily kvůli různým pokrokům, především díky použití lehčích solárních panelů a účinnějších baterií. Tyto změny v kombinaci s větším využitím komerčních, běžně dostupných komponentů snížily náklady na satelity a umožnily jejich vypuštění a provoz pro mnoho dalších organizací.<sup>8</sup>

Tento růst v globálním vesmírném sektoru vytváří příležitosti pro nové hráče a nové nabídky pro ty zavedené. Rok 2023 byl pro vesmírný sektor rekordním rokem se 212 (z toho 65% tvoří starty soukromých společností<sup>9</sup>) úspěšnými starty raket (o 26 více než v roce 2022), což signalizuje rychlou transformaci vesmírného sektoru.<sup>10</sup>

V České republice neexistuje v současné době jiná společnost, která by byla schopna hrát roli systémového integrátora pro komplexní kosmické mise v takové škále jakou plánuje Emitent. Několik institucí však má dílčí schopnosti, jako je OHB Czechspace s.r.o., SAB Aerospace s.r.o., Spaceminc s.r.o. či státní Výzkumný a zkušební letecký ústav, a.s. Konkurenční výhodou Mateřské společnosti je jeho schopnost pokrýt celý řetězec od designu, definice, výroby, integrace až po zajištění výstřelu družice do vesmíru. Tým TRL se účastnil a sbíral zkušenosti v rámci následujících velkých evropských misí pro ESA (nikoliv však v roli hlavního dodavatele, touto dovedností disponuje od roku 2021): AISSat 1, Sentinel, BepiColombo, Swarm Solar Orbiter, Juice, Lisa, Galileo. Od roku 2021 TRL Space (mimo jiné) pracovalo na stavbě dvou družic. Obě prošli tzv. FAR (neboli final acceptance review) a jsou tak otestované, plně funkční a připravené na transport do USA odkud budou vypuštěny do vesmíru (den startu rakety Falcon 9 je stanoven na 1.11.2024). Díky probíhající stavbě vlastního satelitu TROLL, družice pro komerční uživatele a práci na měsíční misi LUGO, všechny dílčí a komplexní schopnosti pro stavbu družic Emitent nejen ověřuje, ale také vylepšuje. Zajistit všechny fáze od vývoje až po realizaci je unikátní službou nejen pro Českou republiku, ale i mezi novými členskými státy ESA. A právě tuto službu Mateřská společnost nabízí.

Zahraniční konkurence<sup>11</sup> v tradičních technologicky pokročilých zemích je významně vyšší. Lze ji rozdělit mezi velké koncerny a systémové integrátory, které staví velké satelity o velikosti několik tun. Pro velké koncerny je ale dodávka jednotlivých kusů malých či nano-satelitů ekonomicky nezajímavá a nejsou schopni nabídnout jejich design na míru a vyhovět individuálním potřebám zákazníků. Mezi další typ konkurence patří společnosti zaměřující se na malé satelity s globálním přesahem, jako je Aerospacelab, EnduroSat či Nanoavionics. Tyto společnosti se zaměřují zejména na západní trhy, zatímco Emitent aktivně rozvíjí přístup na trhy v rozvojových zemích v Africe, Asii a Jižní Americe. Další skupinou potenciální konkurence jsou dodavatelé satelitních snímků, kteří si satelity objednávají a díky jejich provozu prodávají snímky zákazníkům.

Unikátnost Emitenta je, že segment výroby satelitů a poskytování snímků integruje dohromady. Díky tomu může kontrolovat celý obchodní segment, cenovou politiku a inovace od výroby hardwaru, přes využití dat po jejich dodání zákazníkům.

---

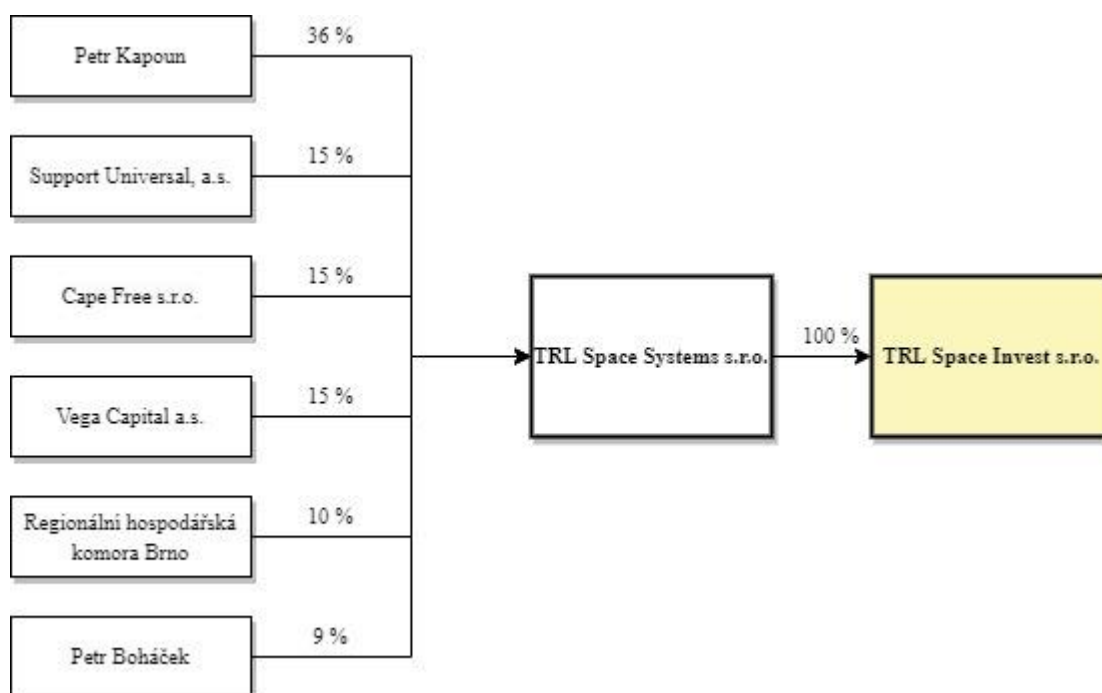
<sup>8</sup> How will space economy change the World? McKinsey Quartelry. Dostupné z: <https://www.mckinsey.com/industries/aerospace-and-defense/our-insights/how-will-the-space-economy-change-the-world>

<sup>9</sup> Soukromé straty byly provedené zejména společností SpaceX (98 startů), dále také například čínskou společností Galactic Enegry (7 startů). O dalších soukromých stratech nejsou bližší veřejně dostupné informace.

<sup>10</sup> The chain of records: launch results of 2023. Universe Magazine. Dostupné z <https://universemagazine.com/en/the-chain-of-records-launch-results-of-2023/>

<sup>11</sup> Například společnosti Thales Group, Airbus s.a.s., OHB či The Lockheed Martin Corporation

## 2.3 Organizační struktura



Obr. č.1: Organizační schéma struktury Emitenta

Emitent má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu jednoho společníka, jehož majetkové účasti na společnosti vyplývají z výše uvedeného schématu organizační struktury Emitenta. Uvedené majetkové podíly odpovídají podílům na hlasovacích právech. Bližší informace o organizační struktuře Emitenta jsou uvedeny v části X.1.1. *Ovládaní Emitenta*.

Práva a povinnosti společníka se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a společenskou smlouvou Emitenta. Společník má právo podílet se na řízení společnosti prostřednictvím hlasování na valné hromadě společnosti, jejím zisku a na likvidačním zůstatku při jejím zrušení s likvidací.

### 2.3.1. Závislost na jiných subjektech ve Skupině

Emitent investuje prostředky získané emisemi dluhopisů do Mateřské společnosti a je tak ve velké míře závislý na investičních rozhodnutích Mateřské společnosti. Schopnost Emitenta dostát svým dluhům je významně ovlivněna schopností financované Mateřské společnosti dostát svým dluhům a dosáhnout návratnosti investice vůči Emitentovi.

Ke dni zpracování prospektu činí pohledávky za Mateřskou společností 8 798 tis. Kč.

Emitent nevlastní žádný podíl na jiné společnosti.

## 2.4 Údaje o trendech

### 2.4.1. Významné negativní změny vyhlídek Emitenta a významné změny finanční výkonnosti Skupiny

Emitent prohlašuje, že od data účetní závěrky za rok 2023 Emitenta nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta a významné změně finanční výkonnosti, kromě vydání emise dluhopisů



určené pro kvalifikované investory, ISIN CZ0003558314, s datem emise 29.1.2024, úrokovým výnosem ve výši 8,5 % p.a. a datem splatnosti dne 31.1.2027.

Ke dni zpracování prospektu byly z emise pro kvalifikované investory upsané dluhopisy ve výši 12 250 tis. Kč.

## **2.5 Prognózy nebo odhad zisku**

Emitent k datu vydání tohoto Základního prospektu prognózu nebo odhad zisku neučinil.

## IV. RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o koupi Dluhopisů ke zvážení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním 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. Níže uvedená rizika jsou v každé kategorii seřazena dle významnosti od nejzávažnějších po méně závažná, a označena stupněm rizika „vysoké“, „střední“, „nízké“.

### 3. Popis významných rizik specifických pro Emitenta

*Na Emitenta a Mateřskou společnost působí v souvislosti s její činností níže uvedená rizika podnikání, která všechna mohou na straně Emitenta vést k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení:*

#### Riziko závislosti Emitenta na podnikání společnosti ve Skupině (riziko vysoké)

Emitent je společností, jejíž účelem je vydávání dluhopisů a jeho hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování společnosti ve Skupině. Vzhledem k tomu, že Emitent použije prostředky získané Emisí především na financování projektů společnosti ve Skupině, bude Emitent závislý na úspěšnosti podnikání Skupiny. Pokud Skupina nebude dosahovat očekávané výsledky nebo by jej schopnost vykonávat platby (například ve formě úroků či v jiných podobách) ve prospěch Emitenta byla omezena z jiných důvodů (například dostupnosti volných zdrojů, právní či daňovou úpravou nebo smlouvami), mělo by to významný negativní vliv na příjmy Emitenta a na jeho schopnost splnit své dluhy z Dluhopisů.

Ke dni zpracování prospektu poskytl Emitent Mateřské společnosti zápůjčku v celkové výši 8.798 tis. Kč s úrokem ve výši 12 % p.a. a datem splatnosti ke dni 31. 12. 2024.

#### Riziko nově vzniklé společnosti (riziko vysoké)

Emitent je společností, jejíž účelem je vydávání dluhopisů a jeho hlavní činností je poskytování vnitroskupinového financování společnosti ve Skupině a ke dni zpracování prospektu nezačala činnost. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů není podpořena dlouhodobými historickými finančními výsledky, protože Emitent do ledna 2024 nevykonával žádnou podnikatelskou činnost. Lze očekávat, že veřejnost může mít nižší ochotu investovat do Dluhopisů než v případě emise dluhopisů známějších společností s delší historií. Nicméně, Mateřská Společnost, řídicí osoby Mateřské společnosti a Emitenta a taktéž zaměstnanci Mateřské společnosti mají bohaté zkušenosti v oboru, které nabrali během dlouholetých praxích v jiných společnostech. Pokud by se však Emitentovi nepodařilo zajistit financování v dostatečném rozsahu, může to mít negativní vliv na budoucí činnost Emitenta, výnosnost jeho investic a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů.

#### Riziko spojené se neschopností splácet dluhopisy z vlastních zdrojů (riziko vysoké)

Emitent v současné době nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. Výše vlastního kapitálu Emitenta k datu poslední účetní závěrky činila -784 tis. Kč. Závazky Emitenta jsou vyšší než jeho majetek. 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. V případě, že nedojde k naplnění výnosových očekávání Emitenta a projektů, do kterých investuje, nebude Emitent schopen dostát svým závazkům z Dluhopisů.

Riziko související s tím, že se skupině Emitenta nepodaří realizovat předpokládanou činnost (riziko vysoké)

Skupina Emitenta velkou část svých činností teprve plánuje a v reálu aktuálně neposkytuje (tak, jak je popsáno v bodu 2.2.1. Hlavní činnosti Emitenta kap. III. tohoto Prospektu) a k datu Prospektu tedy není jisté, že budou všechny produkty a služby dotaženy do finální komerční fáze. Dále existuje riziko, že konečná cena za nabízené služby nebude akceptovatelná trhem. Pokud by se Skupině emitenta nepodařilo realizovat předpokládanou činnost, může to mít negativní vliv na hospodářské výsledky Skupiny, a tím také na schopnost Emitenta plnit závazky z Dluhopisů.

TRL Space k datu Prospektu ve Rwandě realizuje dva projekty – stavbu hyperspektrální družice v celkové hodnotě 6 mil. EUR. Jedná se o projekty, jejichž realizace zabere 3 roky. Předmětem zakázky je kompletní dodání dvou družic, tedy vývoj, výroba, montáž, testování i vypuštění družice. Podobného modelu jako v Rwandě, plánuje TRL Space dosáhnout v Asii, se sídlem v Kambodži a na Blízkém východě se sídlem v Dubaji. Dále TRL Space disponuje vlastní družicí s názvem TROLL, která na oběžnou dráhu země poleť s raketou Falcon 9 dne 1.11.2024. Riziko neúspěšného startu, výbuchu rakety, nese Emitent. Společnost SpaceX v takovém případě náklady nerefunduje. Pokud by došlo ke ztrátě družice, Emitent vyrobí nový, totožný kus. Protože už není třeba družici znovu vyvíjet, ale pouze vyrobít dle existující technické dokumentace, budou náklady řádově nižší. Dle názoru Emitenta je opětovná výroba družice levnější než pojištění neúspěšného startu rakety u agentur nabízejících pojištění. Dále Skupina staví první českou misi na Měsíc, LUGO, za účelem průzkumu podpovrchovým struktur na Měsíci. Dalšími rozpracovanými či plánovanými projekty jsou LiDAR, Konstelace malých satelitů, Hyperspektrální snímkování (Smart Camera Systém), DPU deska (řídící počítač družice), On-board data processing (OBDP), Kybernetická bezpečnost pro družice, vybudování Brno Space Centra, aj., jak je blíže specifikováno v bodu 2.2. Přehled podnikání kap. III. tohoto Prospektu.

Měnové riziko (riziko střední)

Měnové riziko je druh rizika, které vzniká při změnách kurzu. Je spojeno s otevřenými měnovými pozicemi, které v případě změn měnových kurzů (neočekávaných pohybů měnového kurzu) vedou k neočekávaným ziskům či ztrátám. Změna kurzu může vyvolat snížení zisku Mateřské společnosti v mezinárodním obchodě, pokud bude Mateřská Společnost muset uhradit v přepočtu na české koruny více, nebo mu naopak bude uhrazeno méně. Měnové riziko se identifikuje pomocí devizové pozice. Pokud je devizová pozice otevřená, pak rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně není nulový a Mateřská Společnost je vystavena měnovému riziku. Uzavřená devizová pozice proti tomu znamená, že rozdíl mezi pohledávkami a závazky v cizí měně je nulový, a tak Mateřská Společnost není riziku vystavena.

Vzhledem k tomu, že Mateřská společnost může mít dodavatele a odběratele také ze zahraničí, může být měnové riziko významné. K datu zpracování prospektu tvoří podíl tržeb v cizích měnách 80,60 % z celkových tržeb.

Následující tabulka zobrazuje rozdělení tržeb roku 2023 dle jednotlivých měn:

<b>Celkové tržby</b>	<b>Tržby v CZK v účetnictví</b>	<b>Procentuální podíl</b>
178 325 EUR	4 324 126 CZK	8,47% EUR
1 645 000 USD	36 808 520 CZK	72,13% USD
9 901 220 CZK	9 901 220 CZK	19,40% CZK

Mateřská společnost eviduje závazky v cizí měně ve výši 5 330 268 Kč (závazky v EUR), 4 539 458 Kč (závazky v USD).

Emitent neviduje k datu prospektu žádné pohledávky ani závazky v cizí měně.

#### Riziko konkurence (riziko střední)

Mateřská společnost Emitenta je účastníkem hospodářské soutěže na konkurenčním trhu zejména v oblasti poskytování služeb v kosmickém průmyslu. Riziko spojené s konkurencí v oborech podnikání Skupiny spočívá v tom, že pokud Mateřská společnost nebude schopna obstát v konkurenci v oborech svého podnikání, může to negativně ovlivnit celkové výsledky hospodaření jak Mateřské společnosti, tak Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů. Emitent považuje toto riziko za střední, jelikož Mateřská společnost plánuje poskytovat široký okruh služeb a být systémovým integrátorem.

Vzhledem ke komplexnosti služeb Mateřské společnosti, je konkurence omezená. V České republice eviduje Mateřská společnost pouze jednoho konkurenta, v Evropské unii pak kolem 15 společností. V Africe Mateřská společnost konkurenta neviduje.

#### Riziko ztráty dodavatele nebo prodlení s dodáním (riziko nízké)

Podnikatelská činnost Mateřské společnosti vyžaduje specifickou skupinu dodavatelů. V případě výpadku dodávek se jeví nalezení vhodného nástupce jako vysoce komplikované a může ovlivnit realizaci zakázek co do lhůty dodání, případně dodání vůbec. Může také nastat situace, že Mateřská Společnost bude mít problém sehnat dodavatele disponujícího klíčovou technologií. Mateřská společnost má většinu svých projektů pod vlastní kontrolou a není příliš závislá na dodavatelích. Převážně se jedná o interní výzkum a vývoj celkové vesmírné mise, návrh a výrobu elektroniky, návrh konstrukce, vývoj SW a také celkovou montáž výsledného produktu.

#### Riziko ztráty klíčových osob (riziko nízké)

Klíčová osoba Emitenta, tj. jednatel a skutečný majitel Emitenta i Mateřské společnosti pan Petr Kapoun, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových podnikatelských strategií. Jeho činnost je rozhodující pro celkové řízení Emitenta a Mateřské společnosti. Případná ztráta této osoby by mohla negativně ovlivnit podnikání Emitenta a mateřské společnosti. Případná ztráta pana Petra Kapouna může vést na straně Emitenta a Mateřské společnosti ke snížení nebo časovému posunu při realizaci výnosů, a tím ke snížení zisku.

Podnikání Mateřské společnosti vyžaduje vysokou úroveň odborných znalostí a zkušeností zaměstnanců a členů orgánů. Odchod takových osob a nemožnost je adekvátně nahradit, mohou mít nepříznivý vliv na schopnost Mateřské společnosti udržet si a zvyšovat současnou pozici na trhu s negativním vlivem na hospodářské výsledky.

#### Riziko růstu pořizovacích nákladů a poklesu výnosů (riziko nízké)

Výsledek projektu závisí na výši pořizovacích nákladů, jako je např. pořizovací cena materiálů, náklady na výzkum a výrobu nebo finanční náklady. Tyto náklady se mohou v čase měnit a překročit plánovaný rozpočet. Toto navýšení se nepříznivě projeví v celkové ziskovosti projektu. To může na straně Mateřské společnosti Emitenta, vést ke zvýšení nákladů a následně ke snížení zisku, a tím ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta. Emitent bude od počátku projektu počítat s možným navýšením nákladů projektu.

#### Riziko likvidity (riziko nízké)

Riziko likvidity představuje riziko krátkodobého nedostatku likvidních prostředků k úhradě splatných dluhů, tzn. nerovnováhy ve struktuře aktiv a pasiv v důsledku rozdílné splatnosti dluhů a rozdílnému portfoliu zdrojů financování. V případě zpoždění úhrad splatných dluhů, např. vůči dodavatelům materiálů, v důsledku nedostatku likvidních prostředků může dojít k narušení obchodních vztahů a ztrátě obchodních partnerů, případně k penalizaci a zvýšeným nákladům. To může vést ke zvýšení provozních

nákladů Emitenta (tj. nákladů na penalizaci a hledání nových obchodních partnerů), a tím ke snížení zisku.

#### **4. Popis významných rizik specifických pro Dluhopisy**

##### Riziko nesplacení (riziko vysoké)

Dluhopisy stejně jako jakákoli jiná půjčka podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet jmenovitou hodnotu Dluhopisů a případné výnosy dluhopisů a hodnota pro Vlastníky dluhopisů při splacení může být nižší než výše jejich původní investice, za určitých okolností může být hodnota i nula. Schopnost Emitenta splatit úroky z Dluhopisů či jistinu závisí především na podnikatelské úspěšnosti investic Emitenta.

##### Riziko likvidity (riziko vysoké)

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Tato skutečnost může vést k tomu, že investoři budou muset držet Dluhopisy do jejich splatnosti bez možnosti jejich dřívějšího prodeje či pouze s možností prodeje s výrazným diskontem. Dluhopisy Emitenta budou vydávány s omezenou převoditelností, k platnému převodu vlastnického práva k Dluhopisu se vždy vyžaduje písemný souhlas statutárního orgánu Emitenta, což ještě dále snižuje jejich likviditu.

##### Riziko inflace (riziko vysoké)

Růst inflace snižuje výši reálného výnosu investice do Dluhopisů. Pokud inflace překročí diskontní sazbu v případě dluhopisů na bázi diskontu, respektive pevnou úrokovou sazbu Dluhopisu, je hodnota reálných výnosů z investice do Dluhopisu záporná. Riziko záporného reálného výnosu z Dluhopisu může být významné při vysoké inflaci. Inflace v roce 2024 výrazně klesla a po většinu roku se bude dle predikce MF držet pod 3 %. Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu nebudou obsahovat protiinflační doložku.

##### Úrokové riziko (riziko střední)

Investor by si měl být vědom, že ceny dluhopisů a velikost tržní úrokové míry se chovají protichůdně. Pokud dojde k poklesu úrokových měr, dojde zároveň k růstu cen dluhopisů na trhu a naopak.

Držitele dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou tak může postihnout riziko poklesu ceny takového dluhopisu, pokud by se zvýšily tržní úrokové sazby. Nominální úroková sazba stanovená v Doplňku dluhopisového programu je po dobu existence Dluhopisů neměnná, avšak aktuální úroková sazba se na finančním trhu obvykle denně mění. Tím, že se změní tržní úroková sazba, se v opačném směru mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. To znamená, že pokud se tržní úroková sazba zvýší, sníží se cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou. Platí také pravidlo, že čím je splatnost dluhopisu delší, tím citlivější je cena Dluhopisu na růst tržních úrokových měr.

Cena Dluhopisu by měla odrážet vnitřní hodnotu Dluhopisu, která představuje současnou hodnotu všech příjmů plynoucích z Dluhopisu diskontovanou tržní úrokovou sazbou. S rostoucí vnitřní hodnotou Dluhopisu roste cena Dluhopisu a naopak. Pokud bude tržní cena Dluhopisu vyšší než jeho vnitřní hodnota, je Dluhopis nadhodnocen. Pokud bude tržní cena Dluhopisu nižší než jeho vnitřní hodnota, bude Dluhopis podhodnocen.

Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je rovněž vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Ceny Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou navíc pohyblivější než ceny Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u úročených Dluhopisů se stejnou splatností.

K datu tohoto Základního prospektu úrokové sazby postupně klesají. Dvoutýdenní repo sazba platná od 2. 8. 2024 je ve výši 4,50 %, diskontní sazba ve výši 3,50 % a lombardní sazba ve výši 5,50 %<sup>12</sup>.

#### Riziko tzv. Technické lhůty (riziko nízké)

Dlužná částka může být v souladu s Emisními podmínkami splacena až 30 kalendářních dnů dní po Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to bez nároku Vlastníků dluhopisů na úrok z prodloužení. Vlastníci dluhopisů tak nesou riziko pozdějšího splacení Dluhopisů, než očekávají. Pokud by tato situace nastala, nemohou Vlastníci dluhopisů do splacení dlužné částky volně disponovat se svými prostředky a zároveň za nepříznivou situaci nedostanou adekvátní náhradu.

#### Riziko předčasného splacení (riziko nízké)

Není-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů. Vzhledem k tomu, že Emitent bude oprávněn emisi Dluhopisů předčasně splatit na základě vlastního rozhodnutí a k jakémukoliv datu, bude vlastník dluhopisů takové emise vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení. V tomto případě tedy investor čelí riziku, že zisky plynoucí z dluhopisu, či obdržené finance za splacený dluhopis, nebude na trhu schopen reinvestovat do aktiv se stejnou výnosností.

---

<sup>12</sup> Nástroje měnové politiky. ČNB. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/mp-nastroje/#d4>

## V. SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY

Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu, které se řídí českým právem (společně dále také jen „**Dluhopisy**“), jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“) společností TRL Space Invest s.r.o., se sídlem Plynářská 499/1, Zábřovice, 602 00 Brno, LEI 315700Y2SLDACMJ9V563, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 135758, (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2024.

Dluhopisy se řídí těmito společnými emisními podmínkami (dále jen „**Emisní podmínky**“) a dále příslušným doplňkem dluhopisového programu pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávanou v rámci Dluhopisového programu (jak je tento pojem definován níže) (dále jen „**Doplňk dluhopisového programu**“).

Veřejná nabídka Dluhopisů bude činěna Emitentem vlastními silami anebo prostřednictvím manažera Emise, společnosti EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s., IČ 607 17 068, LEI 315700LK78Z7C0WMIL03, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno (dále jen „**Manažer emise**“). Manažer emise může být Emitentem změněn. Nebude-li v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, bude Manažer emise také administrátorem Emise, který bude zajišťovat činnosti administrátora spojené s výpočty a výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“).

Určenou provozovnou se rozumí provozovna Administrátora stanovená v Doplnku dluhopisového programu, bude-li pro danou emisi určen Administrátor. Nebude-li pro danou emisi určen Administrátor, rozumí se Určenou provozovnou sídlo Emitenta. ČNB vykonává dohled nad Emisí dluhopisů a nad Emitentem v rozsahu právních předpisů upravujících veřejnou nabídku cenných papírů (Dluhopisů). ČNB posoudila Základní prospekt pouze z hlediska úplnosti údajů v něm obsažených. ČNB při schvalování Základního prospektu neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta. ČNB schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Schválení Základního prospektu ze strany ČNB by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta a potvrzení kvality Dluhopisů. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

Tyto Emisní podmínky budou pro každou konkrétní emisi Dluhopisů vydanou v rámci Dluhopisového programu upřesněny Doplnkem dluhopisového programu. V tomto Doplnku dluhopisového programu bude zejména určena jmenovitá hodnota a počet Dluhopisů tvořících danou Emisi, datum emise Dluhopisů a způsob jejich vydání, výnos Dluhopisů dané Emise a jejich emisní kurz, data výplaty výnosů Dluhopisů a data nebo datum splatnosti jejich jmenovité hodnoty, jakož i další podmínky Dluhopisů dané emise, které nejsou upraveny v rámci Emisních podmínek.

V případě veřejné nabídky bude Doplněk dluhopisového programu součástí zvláštního dokumentu připraveného pro každou emisi Dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“). Příslušné Konečné podmínky mohou jednak upravit, která z variant předpokládaná Emisními podmínkami se ve vztahu k příslušné Emisi uplatní, jednak dále doplnit a upřesnit úpravu obsaženou v Emisních podmínkách. Konečné podmínky budou dále obsahovat konkrétní podmínky veřejné nabídky.

Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude na žádost Emitenta přidělen společností Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. B 4308 (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou oprávněnou osobou, identifikátor ISIN. Informace o přidělených identifikátorech ISIN,

případně i o jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům a Kupónům, budou-li vydávány, bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

## 5. Obecná charakteristika Dluhopisů

### 5.1 Forma, podoba, jmenovitá hodnota a měna; druh

Dluhopisy v rámci tohoto Dluhopisového programu mohou být vydávány jako listinné cenné papíry ve formě na řad (dále také jen „**listinné Dluhopisy**“) nebo jako zaknihované cenné papíry, jejichž forma je dána zápisem v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů (dále také jen „**zaknihované Dluhopisy**“), s tím že jejich podoba a forma budou stanoveny v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

V příslušném Doplňku dluhopisového programu bude dále stanoven ISIN, jmenovitá hodnota Dluhopisů, předpokládaná celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, počet a číslování (v případě, že bude relevantní), měna Dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů.

Emitent je oprávněn vydat listinné Dluhopisy jako hromadné listiny nahrazující jednotlivé Dluhopisy. V případě, že budou Dluhopisy vydány jako hromadné listiny, má jejich vlastník právo požádat Emitenta o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy. Žádost vlastníka o nahrazení hromadných listin jednotlivými Dluhopisy musí být Emitentovi doručena písemně. Emitent je povinen vyhovět žádosti vlastníka do 30 dnů od jejího obdržení. Emitent je povinen písemně vyzvat vlastníka k převzetí jednotlivých Dluhopisů. Dluhopisy budou vlastníkovi předány pouze oproti vrácení hromadné listiny.

Emitent je oprávněn vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů.

Emitent může využít práva vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, a to i po uplynutí lhůty pro upisování. V takovém případě bude v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoven limit případného překročení předpokládané celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů.

Emitent v takovém případě určí dodatečnou lhůtu pro upisování, která skončí nejpozději v den, který je rozhodný pro splacení jednotlivých splátek jmenovité hodnoty dluhopisu nebo splacení dluhopisu.

Název každé emise Dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu bude uveden v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

S Dluhopisy nebudou spojena žádná předkupní ani výměnná práva ani žádné zvláštní právo ve smyslu ustanovení § 6 odst. 1, písm. b) Zákona o dluhopisech.

### 5.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

#### 5.2.1. Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem, v evidenci navazující na centrální evidenci nebo v evidenci jiné osoby oprávněné nebo pověřené vedením evidence zaknihovaných cenných papírů nebo její části v souladu s právními předpisy České republiky, popřípadě v jiné zákonem stanovené evidenci vlastníků zaknihovaných cenných papírů v České republice, která by tyto evidence nahradila (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo



Administrátor, je-li pro danou emisi určen, pokládat každého Vlastníka zaknihovaných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře či v evidenci navazující na centrální evidenci, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nebo doručeného na kontaktní adresu Administrátora. Obdobné platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu zaknihovaných Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě zaknihovaných Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových zaknihovaných Dluhopisů zápisem převodu na účtu zákazníka v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníka je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet zákazníka. Pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníka, dochází k převodu Dluhopisů zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci. Obdobné platí též pro převoditelnost Kupónů, jsou-li vydávány.

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeném Emitentem (dále také jen „**Vlastník dluhopisů**“). Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále) nestanoví jinak, budou Emitent, nebo Administrátor pokládat každého Vlastníka listinných dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisů 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, a to prostřednictvím oznámení doručeného do Určené provozovny (jak je tento pojem definován dále). Vlastníkem listinného Kupónu, jsou-li Kupóny vydávány, je osoba, která předloží příslušný Kupón Emitentovi nebo Administrátorovi, pokud je určen (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu listinných Dluhopisů dochází jejich předáním nabyvateli a vyznačením rubopisu ve prospěch nabyvatele, který musí být bezpodmínečný a přechází jím veškerá práva s listinnými Dluhopisy spojená. V rubopisu listinného Dluhopisu je nutno uvést údaje nutné k jednoznačné identifikaci osoby, na niž se listinný Dluhopis převádí, a den převodu listinného Dluhopisu. K účinnosti převodu Dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení Dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisu. Vůči Emitentovi je takový převod účinný až zápisem o změně Vlastníka dluhopisu do seznamu Vlastníků dluhopisů. Jakákoli změna v seznamu Vlastníků dluhopisů se považuje za změnu provedenou až v průběhu příslušného dne, tj. nelze provést změnu v seznamu Vlastníků dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna. K převodu listinných Kupónů, budou-li vydávány, dochází jejich předáním nabyvateli.

#### *5.2.2. Převoditelnost Dluhopisů*

Převoditelnost vlastnického práva k Dluhopisům ke Kupónům (jsou-li vydány) není omezena.

### **5.3 Oddělení práva na výnos**

Pokud není v Doplnku dluhopisového programu stanoveno jinak, oddělení práva na výnos Dluhopisů vydaných v rámci Dluhopisového programu formou vydání kupónů (dále také jen „**Kupóny**“), s nimiž

je spojeno právo na výplatu výnosu, se vylučuje. Budou-li Kupóny vydány, budou vydány ve stejné podobě jako Dluhopisy příslušné emise.

#### 5.4 Dluh Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkově a poměrný úrokový výnos, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, a zavazuje se mu vyplácet určené úrokové výnosy, nejedná-li se o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu, (respektive jmenovitou hodnotu takového Dluhopisu diskontovanou Diskontní sazbou od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá (dále také jen „**Diskontovaná hodnota**“) v případě předčasné splatnosti dluhopisů vydaných s výnosem na bázi diskontu), v souladu s těmito Emisními podmínkami ve znění Doplňku dluhopisového programu a Zákonem o dluhopisech.

**Diskontní sazba** znamená, ve vztahu k Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu, který není úročen, úrokovou sazbu stanovenou jako takovou v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Není-li Diskontní sazba v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanovena, pak platí, že je rovna úrokové sazbě, při které by se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise (tj. úroková sazba, kterou je třeba použít ke zpětnému diskontování jmenovité hodnoty Dluhopisu od Data splatnosti dluhopisů k Datu emise, aby se Diskontovaná hodnota Dluhopisu k Datu emise rovnala emisnímu kurzu Dluhopisů k Datu emise). Pro vyloučení pochyb platí, že Diskontní sazba není totožná s diskontní sazbou České národní banky nebo jiného Finančního centra.

#### 5.5 Rating

Emitentovi nebylo uděleno ohodnocení finanční způsobilosti (rating) žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely tohoto Dluhopisového programu bude ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Emitenta uděleno.

Informace o případném ohodnocení finanční způsobilosti (rating) Dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu pro konkrétní emisi dluhopisů.

### 6. Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

#### 6.1 Datum emise; Lhůta pro upisování emise dluhopisů a Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů

Datum emise každé emise Dluhopisů a Lhůta pro upisování emise dluhopisů budou uvedeny v příslušném Doplňku dluhopisového programu. Pokud Emitent nevydá k Datu emise všechny Dluhopisy tvořící příslušnou emisi Dluhopisů, může zbylé Dluhopisy vydat kdykoli v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů, a to i postupně (v tranších). Emitent má právo v průběhu Lhůty pro upisování emise dluhopisů vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, pokud Doplňek dluhopisového programu toto právo Emitenta nevyloučí. Emitent má právo stanovit dodatečnou lhůtu pro upisování emise dluhopisů (dále jen „**Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů**“) a v této lhůtě (i) vydat Dluhopisy až do předpokládané celkové jmenovité hodnoty příslušné emise Dluhopisů, a/nebo (ii) vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů, a to i po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů. Emitent je rovněž oprávněn vydat Dluhopisy i v menší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota příslušné emise Dluhopisů.

Dodatečná lhůta pro upisování emise dluhopisů skončí vždy nejpozději v Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů dané emise v případě zaknihovaných Dluhopisů, resp. v Den konečné splatnosti dluhopisů v ostatních případech.

Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů nebo případné Dodatečné lhůty pro upisování emise dluhopisů, oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů způsobem stanoveným v článku 12. těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících příslušnou emisi Dluhopisů. Tuto skutečnost Emitent uveřejní stejným způsobem, jakým uveřejnil emisní podmínky dané emise Dluhopisů.

Pro účely tohoto článku znamená „**Datum emise**“ datum označující první den, kdy může dojít k vydání Dluhopisů příslušné emise prvému nabyvateli a které je stanoveno v příslušném Doplnku dluhopisového programu a „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

## 6.2 Emisní kurz

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise bude uveden v Doplnku dluhopisového programu.

Emitent určí emisní kurz tak, že po celou dobu Lhůty pro upisování emise dluhopisů bude odpovídat procentnímu vyjádření jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů, případně tak, že po určitou dobu bude odpovídat procentnímu vyjádření jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů a pro následující období může být emisní kurz Emitentem určen tak, aby zohledňoval převažující aktuální podmínky na trhu. Emitent může dále určit v příslušném Doplnku dluhopisového programu, že k částce emisního kurzu Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní výnos. V takovém případě bude Emitent oprávněn započíst svou pohledávku na zaplacení odpovídajícího alikvotního výnosu proti pohledávce Vlastníka Dluhopisu na vyplacení výnosu od počátku příslušného výnosového období do data vydání Dluhopisu.

V případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá, tj. k datu úpisu Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu.

Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, na internetových stránkách Emitenta [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest, případně sdělen na vyžádání emailem. Cena Dluhopisů bude v období do Data emise (včetně tohoto dne) odpovídat emisnímu kurzu k Datu emise a po Datu emise jejich aktuálnímu emisnímu kurzu stanovenému způsobem popsaným výše.

## 6.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob, místo a lhůta pro splacení emisního kurzu upsaného dluhopisu

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jednotlivé emise Dluhopisů vydané v rámci tohoto Dluhopisového programu, včetně údajů o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů, jakož i způsob a lhůta předání Dluhopisů, způsob, místo a lhůta pro splacení emisního kurzu upsaného Dluhopisu, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

## 7. Status

Dluhopisy vydané v rámci jednotlivých emisí Dluhopisového programu a veškeré Emitentovy závazky z Dluhopisů (všechny peněžité závazky Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) zakládají přímé, obecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (pari passu), jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů a Vlastníky kupónů (jsou-li vydávány) stejné emise Dluhopisů stejně.

## 8. Výnos Dluhopisů

### 8.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v takovém Doplnku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé jednotlivé Výnosové období zvlášť.

„**Výnosovým obdobím**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (i) v případě prvního Výnosového období jedno období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem vzniku nároku na výplatu úroku (tento den vyjímaje) a (ii) v případě dalších Výnosových období každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem vzniku nároku na výplatu úroku (včetně) a končící dalším následujícím Dnem vzniku nároku na výplatu úroku (tento den vyjímaje) až do Dne konečné splatnosti.

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný v lhůtě 30 dnů ode dne uvedeného v těchto emisních podmínkách a v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Den vzniku nároku na výplatu úroků. Ve vztahu ke každému jednotlivému Dluhopisu bude úrokový výnos stanovený pro každé Výnosové období zaokrouhlen na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa podle třetího desetinného místa. Výnosové období může být roční, pololetní, čtvrtletní, nebo měsíční. Výnosové období pro konkrétní Emisi dluhopisů bude stanoveno v Doplnku dluhopisového programu.

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než třicet kalendářních dní (dále také „**Technická lhůta**“). V takovém případě bude po uplynutí Technické lhůty nadále nabíhat úrokový výnos při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Dle tohoto nařízení úrok z prodlení odpovídá ročně výši repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově) a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu jednoho Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu (popřípadě její nesplacené části, není-li jmenovitá hodnota splatná jednorázově), příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

## 8.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.

Jestliže po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení částky (jmenovité hodnoty nebo Diskontované hodnoty) v souvislosti s jakýmkoli neúročeným Dluhopisem s výnosem na bázi diskontu Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních dní („**Technická lhůta**“), pak bude po uplynutí této Technické lhůty nabíhat k této částce úrok při úrokové sazbě stanovené zákonem pro úrok z prodlení až do dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni splatné částky. Výši úroku z prodlení stanovuje nařízení vlády č. 351/2013 Sb. Úrok z prodlení odpovídá ročně vyšší repo sazby stanovené Českou národní bankou pro první den kalendářního pololetí, v němž došlo k prodlení, zvýšené o 8 procentních bodů.

V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí na základě příslušného Zlomku dní, podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

## 8.3 Zlomek dní

„**Zlomek dní**“ znamená pro účely výpočtu úroku z Dluhopisů pro období kratší jednoho roku:

(a) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/Skutečný počet dní“, resp. „Act/Act“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365 (nebo v případě, kdy jakákoli část období, za něž je úrok stanovován, spadá do přestupného roku, pak součtu (i) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do přestupného roku, vyděleného číslem 366 a (ii) skutečného počtu dní v té části období, za něž je úrok stanovován, která spadá do nepřestupného roku, vyděleného číslem 365);

(b) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/365 nebo Act/365“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 365;

(c) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „Skutečný počet dní/360“ nebo „Act/360“, podíl skutečného počtu dní v období, za něž je úrokový výnos stanovován, a čísla 360;

(d) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30/360“ nebo „360/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech, přičemž ale v případě, že (i) poslední den období, za něž je úrok stanovován, připadá na 31. den v měsíci a současně první den téhož období je jiný než 30. nebo 31. den v měsíci, nebude počet dní v měsíci, na jehož 31. den připadá poslední den období, krácen na 30 dnů nebo (ii) připadá poslední den období, za něž je úrok stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);

(e) je-li v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za něž je úrok stanovován, a čísla 360 (kde počet dní je stanoven na bázi roku o 360 dnech, rozděleného do 12 měsíců po 30 dnech a celé období kalendářního roku).

## 9. Splacení a odkoupení Dluhopisů

### 9.1 Konečné splacení

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů Emitentem nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti Dluhopisů, jak je tento den označen v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a v souladu se Smlouvou s administrátorem, bude-li tato uzavřena. Není-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu stanoveno, že se jedná o Dluhopisy s postupným splácením jmenovité hodnoty ve splátkách (Amortizované Dluhopisy), pak bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke Dni konečné splatnosti dluhopisů.

#### 9.1.1. Amortizované dluhopisy

Jmenovitá hodnota Dluhopisů označených v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako amortizované Dluhopisy bude splácena postupně ve splátkách, tj. nikoli jednorázově.

Splacení jmenovité hodnoty bude rozvrženo do takového počtu splátek, který odpovídá počtu Výnosových období takových Dluhopisů.

Příslušná splátka jmenovité hodnoty bude splatná vždy spolu s výnosem Dluhopisů v lhůtě 30 dnů ode Dne vzniku nároku na výplatu úroků příslušného Výnosového období.

Výše všech dílčích splátek jmenovité hodnoty bude spolu s uvedením jejich příslušného Dne výplaty uvedena ve splátkovém kalendáři, který bude tvořit součást příslušného Doplňku dluhopisového programu. Bude-li to relevantní, bude takový splátkový kalendář obsahovat též částku výnosu splatnou spolu se splátkou příslušné části jmenovité hodnoty.

### 9.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Není-li v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, je Emitent oprávněn na základě svého rozhodnutí učinit Dluhopisy dané emise předčasně splatnými, a to oznámením Vlastníkům dluhopisů o předčasné splatnosti. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní emisi dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů musí obsahovat určení dne, k němuž se Dluhopisy stanou předčasně splatnými (dále jen „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), a musí být oznámeno Vlastníkům způsobem pro oznamování dle těchto Emisních podmínek, alespoň 30 dnů před takovým Dnem předčasné splatnosti dluhopisů.

Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů dané emise v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplňkem dluhopisového programu.

Bylo-li rozhodnuto o předčasné splatnosti konkrétní emise, budou Dluhopisy dané emise Emitentem splaceny v doposud nesplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí být vráceny všechny Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného Kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni

jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu. Hodnotou nevráceného kupónu se rozumí poměrná část úrokového výnosu narostlého na předčasně splacených Dluhopisech od Data emise (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne) v případě Výnosového období jedno období počínajícího Datem emise nebo od příslušného Data výplaty úroku (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne) v případě Výnosového období počínajícího Dnem výplaty úroku.

### 9.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět. Žádost Vlastníka dluhopisu o předčasné splacení („**Žádost o předčasné splacení**“) musí mít písemnou formu a musí z ní být zřejmý požadavek na předčasné splacení Dluhopisů a počet Dluhopisů, který má být Emitentem splacen. Žádost o splacení musí být podepsána oprávněnou osobou a není-li podepsána před Emitentem, musí být podpis oprávněné osoby úředně ověřen.

Pokud Emitent Žádost o předčasné splacení akceptuje písemným nebo elektronickým oznámením, Vlastníkovi dluhopisů vznikne nárok na předčasné splacení Dluhopisů Emitentem k poslednímu dni měsíce následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi na adresu Určené provozovny Žádost o předčasné splacení („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Vlastník Dluhopisů má na základě Emitentem akceptované Žádosti o předčasné splacení nárok na splacení nominální hodnoty předčasně splácených Dluhopisů a narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně, bude-li se jednat o Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, budou Dluhopisy splaceny v jejich diskontované hodnotě ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů.

V případě listinných Dluhopisů bude nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, Emitentem uhrazena do 30 kalendářních dnů ode Dne předčasné splatnosti dluhopisů a současně předání Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů Emitentovi v Určené provozovně.

Pokud k Dluhopisům dané Emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi Dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi Kupónu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisům, které nejsou spolu s Dluhopisy vráceny, se stávají splatnými ke stejnému dni jako všechny Dluhopisy, a to v Hodnotě nevráceného kupónu.

Jsou-li Dluhopisy zaknihované a dojde-li k akceptaci Žádosti o předčasné splacení Emitentem, bude provedeno vypořádání převodu Dluhopisů v CDCP na základě příkazu k převodu zaknihovaných Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta (resp. z účtu vlastníka Vlastníka dluhopisů v evidenci navazující na centrální evidenci), podaného ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů. Nominální hodnota včetně narostlého doposud nevyplaceného Výnosu, případně diskontovaná hodnota u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, bude Emitentem uhrazena do 30 kalendářních dnů ode dne převodu Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta v CDCP.

### 9.4 Odkoupení Dluhopisů

Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek níže uvedených kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za dohodnutou cenu.

## 9.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

Dluhopisy odkoupené, nebo jinak nabyté Emitentem zanikají pouze tehdy, pokud tak Emitent sám rozhodne. Emitent je rovněž oprávněn držet Dluhopisy ve svém majetku či je znovu prodat. Nerozhodne-li Emitent o dřívějším zániku jím vlastněných Dluhopisů podle první věty tohoto odstavce, zanikají práva a povinnosti z Dluhopisů vlastněných Emitentem v okamžiku jejich splatnosti.

## 9.6 Domněnka splacení

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak v případě, že Emitent uhradí Administrátorovi celou částku jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) a celou částku naběhlých úrokových výnosů, jež budou splatné v souladu s těmito Emisními podmínkami a příslušným Doplnkem dluhopisového programu, pak budou tyto dluhy pro účely článku 9. těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

## 9.7 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak s prostředky, které Emitent uhradí na účet u Administrátora za účelem výplaty úrokového výnosu z Dluhopisů nebo splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů není Emitent oprávněn disponovat (s výjimkou úrokových výnosů z nich) a Administrátor je v souladu s těmito Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

# 10. Platby

## 10.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů. Úrokový výnos (pokud je relevantní) bude vyplácen Vlastníkům dluhopisů nebo Vlastníkům kupónů (jsou-li vydávány) a jmenovitá hodnota Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami ve znění příslušného Doplnku dluhopisového programu a příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že jakákoliv měna nebo národní měnová jednotka, ve které jsou Dluhopisy denominovány a/nebo ve které mají být v souladu s příslušným Doplnkem dluhopisového programu prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace takových Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité závazky z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení příslušné měny nebo národní měnové jednotky (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek nebo Doplnku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění dluhů dle těchto Emisních podmínek.



## 10.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny v termínech dle těchto Emisních podmínek. Jednotlivé termíny počínají běžet dnem uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplňku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen „**Den vzniku nároku na výplatu úroků**“ nebo „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“ nebo „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“ nebo každý z těchto dní také jen „**Den výplaty**“). Emitent bude výplaty provádět sám, nebo prostřednictvím Administrátora, je-li pro danou emisi určen.

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovní den, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý důsledkem takového posunu.

„**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí (a) pro Dluhopisy denominované v českých korunách jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání mezibankovních obchodů v českých korunách, (b) pro Dluhopisy denominované v EUR jakýkoliv den, kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a kdy je zároveň otevřen pro vypořádání obchodů systém TARGET

## 10.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

### 10.3.1. Listinné Dluhopisy

V případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos z Dluhopisu, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů na řad (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu. Pokud budou vydány Kupóny, budou oprávněnými osobami, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z listinných Dluhopisů, osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které odevzdají příslušný Kupón.

„**Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplňek dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni vzniku nároku na výplatu úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty listinných Dluhopisů, osoby, které budou Vlastníky dluhopisu ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „**Oprávněné osoby**“).

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

V případě listinných Dluhopisů na řad budou oprávněnými osobami, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu listinných Dluhopisů na řad (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) osoby (dále také jen „**Oprávněné osoby**“), které budou Vlastníky dluhopisů ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty.

Pro účely určení Oprávněné osoby dle předchozího odstavce, Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) nebudou přihlížet k převodům Dluhopisů v případě listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

**„Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“** znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů nebo Dni předčasné splatnosti, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

### 10.3.2. *Zaknihované Dluhopisy*

Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy ze zaknihovaných Dluhopisů, jsou (i) v případě, že nedošlo k oddělení práva na výnos Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisů v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen **„Oprávněné osoby“**) a (ii) v případě, že došlo k oddělení práva na výnos pak osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Kupónů v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen **„Oprávněné osoby“**).

V případě Dluhopisů s postupným splácením jmenovité hodnoty (Amortizované Dluhopisy), budou oprávněnými osobami, kterým Emitent bude vyplácet příslušnou část jmenovité hodnoty zaknihovaných Dluhopisů, osoby, které budou evidovány jako Vlastníci Dluhopisu v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen **„Oprávněné osoby“**). Dnem výplaty bude v tomto případě den v lhůtě 30 dnů ode Dne vzniku nároku na výplatu úroků.

Pro účely určení příjemce úrokového výnosu (případně u Amortizovaných dluhopisů příslušné části jmenovité hodnoty) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů nebo Kupónů (budou-li vydávány) učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu zaknihovaných Dluhopisů (popřípadě Diskontovanou hodnotu, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, které budou evidovány jako Vlastníci dluhopisů v Centrálním depozitáři nebo v evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (dále také jen **„Oprávněné osoby“**). Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu) nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni (včetně tohoto dne), byť by tento den nebyl Pracovním dnem, a to až do příslušného Dne splatnosti dluhopisů.

**„Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu“** znamená ve vztahu k zaknihovaným Dluhopisům den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni vzniku nároku na výplatu úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu úroků se Den výplaty úroku neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

„**Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty**“ znamená den, který o patnáct kalendářních dnů (nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

#### 10.4 Provádění plateb

Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám výhradně bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice, případně na účet vedený v některé ze zemí Evropského hospodářského prostoru, Švýcarska a Monaka.

Emitent (Administrátor je-li pro danou emisi určen) bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba udělí Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) na korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny Administrátora, je-li pro danou emisi určen) věrohodným způsobem. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) platbu provést a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku příjemce platby ke Dni výplaty ne starší tři měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen „**Instrukce**“).

Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), přičemž Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) bude oprávněn vyžadovat dostatečně uspokojivý důkaz o tom, že osoba, která Instrukci podepsala, je oprávněna jménem Oprávněné osoby takovou Instrukci podepsat. Takový důkaz musí být Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručen spolu s Instrukcí. V tomto ohledu bude Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) zejména oprávněn požadovat (i) předložení plné moci v případě, že Oprávněná osoba bude zastupována (v případě potřeby s úředně ověřeným překladem do českého jazyka) a (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby. Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen), spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu (v originále nebo úředně ověřené kopii) a další doklady, které si může Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) a příslušné daňové orgány vyžádat. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka. Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku, je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) sdělena v souladu s tímto článkem a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku, je považována za řádnou. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Emitent ani Administrátor (je-li pro danou emisi určen) povinni jakkoli prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.

V případě zaknihovaných Dluhopisů nebo zaknihovaných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty. Ohledně listinných Dluhopisů nebo listinných Kupónů je Instrukce podána včas, pokud je Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) doručena (i) nejpozději pět Pracovních dnů přede Dnem výplaty v případech, kdy je platba prováděna na základě odevzdání listinného Kupónu, (ii) v příslušný Den výplaty v ostatních případech.

V případě listinných Dluhopisů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve příslušným Dnem výplaty. V případě listinných Kupónů nabývá Instrukce účinnosti nejdříve dnem odevzdání příslušného listinného Kupónu.

Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti se zaknihovanými Dluhopisy nebo zaknihovanými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku, a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Závazek Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s listinnými Dluhopisy, listinnými Kupóny (budou-li vydány) se považuje za splněný řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle prvního odstavce tohoto článku a pokud je v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen), jedná-li se o platbu v zákonné měně České republiky. Výplata bude provedena pátý Pracovní den poté, co Emitent (Administrátor, je-li pro danou emisi určen) obdrží řádnou a účinnou Instrukci, avšak nejdříve v příslušný Den výplaty.

Emitent ani Administrátor, je-li pro danou emisi určen, nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku, (ii) taková Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Administrátor ovlivnit, a Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

## **11. Zdanění**

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

Text tohoto článku je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexním souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Budoucím nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových důsledcích koupě, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, v nichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.

### **11.1 Česká republika**

Daňové poměry vlastníků dluhopisů se budou řídit platnou zákonnou úpravou ČR, tedy zejména zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (dále jen „ZDP“).

Následující stručné shrnutí zdaňování Dluhopisů v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, v platném znění, k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Splacení jmenovité hodnoty (nebo Diskontované hodnoty, jedná-li se o předčasné splacení dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisů bude prováděno bez srážky daní nebo poplatků. V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže, bude Emitent postupovat dle takového nového režimu.

Je-li vlastníkem Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem fyzická osoba, je Emitent odpovědný za provádění srážek daně u zdroje a je plátcem daně sražené z úrokových výnosů z Dluhopisů. Právníckým osobám jsou vypláceny platby z Dluhopisů bez srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnícké osoby zdaňují společně s příjmy z ostatních činností. Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů nevznikne povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

Emitent dále nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu srážky daní nebo poplatků, pokud k takové srážce dojde pouze z toho důvodu, že takový Vlastník dluhopisů nepředal Emitentovi včas řádné doklady prokazující, že Vlastník dluhopisů je oprávněn obdržet splátku nebo výplatu uvedenou v první větě tohoto odstavce bez takové srážky.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je vlastník dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje dluhopisů v České republice považované vyloučit nebo snížit sazbu případné srážkové daně nebo zajištění daně. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění se na příjemce platby skutečně vztahuje.

V následujícím shrnutí nejsou uvedeny daňové dopady související s držbou nebo prodejem Dluhopisů pro investory, kteří v České republice podléhají zvláštnímu režimu zdanění (např. investiční, podílové nebo penzijní fondy).

#### *(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů*

Zisky z prodeje dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do dílčího daňového základu ostatní příjmy u nepodnikatelů nebo dílčího daňového základu daně u podnikajících fyzických osob, jež zahrnují tyto dluhopisy do svého obchodního majetku, a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, resp. přesahuje-li základ 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Vlastník Dluhopisu, který je fyzickou osobou, může dle ZDP využít daňové osvobození příjmů z prodeje dluhopisu v případě, že doba mezi nabytím dluhopisu a jeho prodejem přesáhne 3 roky. Toto osvobození může být uplatněno při splnění podmínky, že prodávající vlastník neměl a nemá dluhopisy zahrnuté v obchodním majetku. Pokud fyzická osoba podnikatel zařadil tyto Dluhopisy do svého

obchodního majetku, pak může uplatnit toto osvobození teprve po 3 letech od ukončení podnikatelské činnosti.

Příjem fyzické osoby, jež nezahrnula tyto Dluhopisy do svého obchodního majetku a jež jako vlastník Dluhopisů při jeho prodeji nesplní výše uvedený časový test držby po dobu 3 let, ale jejíž celkové příjmy (nikoliv zisky) z prodeje všech cenných papírů nepřesáhnou v daném zdaňovacím období limit ve výši 100 tis. Kč, bude osvobozen od daně z příjmů fyzických osob.

Vzhledem k nejednoznačnosti daňové legislativy u podnikajících fyzických osob jako účetních jednotek, které zahrnou Dluhopisy do svého obchodního majetku, bude režim zdanění příjmů souvisejících s dluhopisy ve vlastnictví těchto fyzických osob primárně záviset na záměru fyzické osoby, se kterým Dluhopisy nabyla. Doporučujeme proto takovým podnikajícím fyzickým osobám, účetním jednotkám, probrat se svými právními a daňovými poradci daňové a účetní důsledky koupě, prodeje a držení Dluhopisů podle daňových a účetních předpisů platných v České republice.

Zisky z prodeje dluhopisů třetím osobám nebo při odkupu emitentovi realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny, anebo která není českým daňovým rezidentem a příjem z prodeje dluhopisů jí plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje dluhopisů jsou u této kategorie osob obecně daňově uznatelné.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje dluhopisů vlastníkem, který není českým daňovým rezidentem a současně není daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, nebo osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stále provozovny nebo v České republice zaměstnává zaměstnance po dobu delší než 183 dnů, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z tohoto příjmu. Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

#### *(b) Úrokový výnos*

V případě dluhopisů s pevným úrokovým výnosem je výnos vlastníka Dluhopisů u fyzických osob zdaňován v samostatném základu daně pro zdanění zvláštní sazbou daně dle § 36 odst. 2 písm. a) ZDP. Sazba srážkové daně dle českých daňových předpisů činí 15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice. V souvislosti se stanovením základu daně pro uplatnění srážkové daně u úroků z dluhopisů upozorňujeme, že dle § 36 odst. 3 ZDP se základ daně a sražená daň z jednotlivých dluhopisů nezaokrouhluje. Na celé koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka sražené daně za všechny Dluhopisy vlastněné jedním vlastníkem Dluhopisů. Emitent považuje fyzickou osobu za daňového rezidenta té země, v níž má daná fyzická osoba bydliště, neoznámí-li a nedoloží-li tato fyzická osoba Emitentovi odlišnou skutečnost.

V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu se kladný rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplacenou při splacení Dluhopisu nebo částkou vyplacenou při jeho předčasném splacení a cenou, za

kteřou Vlastník dluhopisu Dluhopis nabyt, považuje dle § 8 odst. 2 písm. a) ZDP za příjem z kapitálového majetku, který je součástí základu daně z příjmu fyzických osob a zdaňuje se sazbou daně 15 %, resp. přesahuje-li základ 36násobek průměrné mzdy, uplatní se pro část základu přesahujícího 36násobek průměrné mzdy daň ve výši 23 %.

Právník jako vlastník Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhající alikvotním úrokovém výnosu ve prospěch výnosů a na vrub zvýšení účetní hodnoty daného cenného papíru. Nabíhající alikvotní úrokový výnos z Dluhopisů s pevným úrokovým výnosem je tedy průběžně zdaňován v rámci obecného základu daně z příjmů právnických osob sazbou daně ve výši 21 %.

Stejná sazba daně (21 %) se použije také u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, kdy právnické osoby zahrnou do svého základu daně z příjmu jako kladný rozdíl mezi jmenovitou hodnotou dluhopisu vyplacenou při splacení Dluhopisu nebo částkou vyplacenou při jeho předčasném splacení a cenou, za kterou Vlastník dluhopisu Dluhopis nabyt (§ 8 odst. 2 písm. a) ZDP.

## 12. Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

### 12.1 Případy neplnění dluhů

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat (každá z takových skutečností dále jen „**Případ neplnění dluhů**“):

#### (a) *Prodlení s peněžitým plněním*

jakákoli platba související s Dluhopisy nebo Kupóny (jsou-li vydávány) nebude provedena v souladu s těmito Emisními podmínkami a takové porušení zůstane nenapraveno déle než patnáct Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi nebo na adresu Určené provozovny Administrátora (je-li určen); nebo

#### (b) *Porušení jiných povinností z Emisních podmínek*

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než povinnost uvedenou výše v odst. (a) tohoto článku 12.1) vyplývající z těchto Emisních podmínek (včetně povinností uvedených v článku 4 těchto Emisních podmínek) a takové porušení zůstane nenapraveno déle než šedesát kalendářních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoli Vlastníkem dluhopisu (který nebyl k takovému datu splacen nebo odkoupen nebo zrušen) dopisem doručeným Emitentovi nebo Administrátorovi do místa Určené provozovny (je-li určen); nebo

#### (c) *Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)*

jakékoli Dluhy Emitenta (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti (tzv. grace period) nebo náhradní lhůty dodatečně dohodnuté s věřitelem, popř. nedojde k jiné dohodě s věřitelem o době splatnosti těchto Dluhů, nebo (ii) jakýkoli takový Dluh bude prohlášen za splatný před původním datem splatnosti v důsledku existence případu porušení (jak je definován v příslušné smlouvě, jejíž stranou je Emitent). Případ porušení dle tohoto odst. (c) nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) je v případě Emitenta nižší než 30 mil. Kč (slovy: třicet milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách). Případ porušení uvedený v tomto odst. (c) rovněž nenastane, když Emitent v dobré víře a řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl uznán povinným tuto povinnost plnit; nebo

„**Dluhy**“ znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli dluh Emitenta vyplývající z (i) bankovních a jiných úvěrů a půjček a k nim náležejících příslušenství, (ii) všech ostatních forem dluhového financování, (iii) swapových smluv, termínovaných měnových a úrokových obchodů a ostatních derivátů a (iv) jakýchkoli ručení poskytnutých Emitentem.

*(d) Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.*

Nastane jakákoli níže uvedená událost: (i) Emitent se stane platebně neschopným, zastaví platby svých dluhů a/nebo není schopen po delší dobu, tj. déle než tři měsíce, plnit své splatné dluhy, nebo (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů, nebo (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium, nebo (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem, nebo (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku dlužníka, nebo (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací, nebo (vii) bude realizováno zástavní nebo jiné obdobné právo třetí osoby, které by omezilo právo Emitenta k jeho současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, jehož celková hodnota přesahuje v případě Emitenta částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo její ekvivalent v jakékoli jiné měně), nebo (viii) bude realizováno exekuční řízení na majetek Emitenta pro vymožení pohledávky, jejíž celková hodnota přesahuje částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně); nebo

*(e) Změna předmětu podnikání*

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbyde jakékoli povolení, souhlasy a licence, které jsou nezbytné k vykonávání jeho hlavní podnikatelské činnosti nebo taková povolení, souhlasy či licence přestanou být platné a účinné a Emitent nezajistí nápravu ve lhůtě 60 (šedesát) kalendářních dnů ode dne, kdy došlo k pozbytí nebo ukončení platnosti a účinnosti takových povolení; nebo

*(f) Porušení soudních rozhodnutí*

Emitent je v prodlení s plněním peněžitého dluhu převyšujícího částku 100 mil. Kč (slovy: sto milionů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách), který mu byl uložen na základě vykonatelného soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí či jiného opatření s obdobnými účinky po dobu delší než 30 (třicet) kalendářních dnů;

pak:

- (a) může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen), (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezcízí, a dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s těmito Emisními podmínkami, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 12.2 těchto Emisních podmínek. Pokud k Dluhopisům dané emise byly vydány Kupóny, musejí spolu s každým Dluhopisem být vráceny i všechny k němu náležející Kupóny, které ještě nejsou splatné, jinak se Hodnota nevráceného kupónu odečte od částky splatné takovému Vlastníkovi dluhopisu a bude vyplacena takovému Vlastníkovi dluhopisu, avšak pouze proti odevzdání příslušného Kupónu. Všechny Kupóny náležející k Dluhopisu, jehož se Oznámení o předčasném splacení týká, a které nejsou spolu s Dluhopisem vráceny,



se stávají splatnými ke stejnému dni jako příslušný Dluhopis, a to v Hodnotě nevráceného kupónu; nebo

- (b) v případě Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, které nejsou úročeny, může kterýkoli Vlastník dluhopisu dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) (dále také jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jejichž je vlastníkem a které od té doby nezczizí, a to ve výši Diskontované hodnoty takových Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy takto splatit v souladu s článkem 12.2 těchto Emisních podmínek.

## **12.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů**

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 12.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi nebo Administrátorovi do Určené provozovny (je-li určen) příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

## **12.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů**

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Emitentovi na jeho korespondenční adresu (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, je-li určen) dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 12.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

## **12.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů**

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 12 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 10 těchto Emisních podmínek.

## **13. Promlčení**

Práva z Dluhopisů a z Kupónů se promlčují uplynutím tří let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

## **14. Administrátor**

### **14.1 Administrátor**

#### *14.1.1. Administrátor a Určená provozovna*

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent však může pro konkrétní emisi pověřit výkonem činnosti administrátora spojených se splacením Dluhopisů třetí osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, v kterémžto případě bude tato uvedena v příslušném Doplněku dluhopisového programu (taková jiná nebo další osoba dále také jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále také jen „**Smlouva s administrátorem**“).

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak bude v Doplňku dluhopisového programu stanovena určená provozovna Administrátora (také jen „**Určená provozovna**“).

#### **14.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna**

Bude-li pro danou emisi určen Administrátor, pak si Emitent vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu.

Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny, zpřístupní Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora a úplné znění Emisních podmínek po provedené změně způsobem uvedeným v těchto Emisních podmínkách. Takováto změna bude provedena pouze za předpokladu, že se změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků Dluhopisů.

Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti kalendářních dnů ode dne takového oznámení, pokud v takovém oznámení není stanoveno pozdější datum účinnosti. V každém případě však jakákoliv změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než třicet kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti třicátým kalendářním dnem po takovém Dni výplaty.

V případě změny, která se týká postavení či zájmů Vlastníků dluhopisů bude o takovéto změně rozhodovat Schůze vlastníků.

#### **14.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů**

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak tento jedná v souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jako zástupce Emitenta a jeho právní vztah k Vlastníkům dluhopisů vyplývá pouze ze Smlouvy s administrátorem.

#### **15. Změny a vzdání se nároků**

Je-li pro danou emisi určen Administrátor, pak se Emitent a Administrátor mohou bez souhlasu Vlastníků dluhopisů dohodnout na (i) jakékoli změně kteréhokoli ustanovení Smlouvy s administrátorem, pokud jde výlučně o změnu formální, vedlejší nebo technické povahy, je-li provedena k opravě zřejmého omylu nebo je vyžadována platnou právní úpravou a (ii) jakékoli jiné změně a vzdání se nároků z jakéhokoli porušení některého z článků Smlouvy s administrátorem, které se netýká postavení nebo zájmů vlastníků a zároveň nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu.

#### **16. Oznámení a zveřejňování dokumentů**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest, v níž Emitent uveřejňuje informace o jím vydávaných dluhopisech.

Stanoví-li kogentní právní předpisy 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.

Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na adresu Emitenta:

Plynářská 499/1, Zábřovice, 602 00 Brno (dále jen „**Korespondenční adresa emitenta**“)

nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsaným v tomto článku.

Na webových stránkách Emitenta, [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

## 17. Schůze Vlastníků dluhopisů

### 17.1 Působnost a svolání Schůze

#### 17.1.1. Právo svolat Schůzi

Emitent může svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „**Schůze**“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy. Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat Schůzi pouze v případech uvedených níže v článku 17.1.2 těchto Emisních podmínek, nesvolal-li Schůzi Emitent. Náklady na organizaci a svolání Schůze v takovém případě hradí Emitent. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 17.1.3 těchto Emisních podmínek) (i) doručit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) (resp. i Emitentovi, jedná-li se o Schůzi svolávanou Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů) žádost o obstarání dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na jím, resp. jimi, svolávané Schůzi, tj. výpis z příslušné evidence emise Dluhopisů, a (ii) tam, kde to je relevantní, uhradit Emitentovi (Administrátorovi, je-li pro danou emisi určen) zálohu na náklady související s jeho službami ve vztahu ke Schůzi. Řádné a včasné doručení žádosti dle výše uvedeného bodu (i) a úhrada zálohy na náklady dle bodu (ii) výše jsou předpokladem pro platné svolání Schůze. Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou potřebnou součinnost.

#### 17.1.2. Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případech uvedených níže v tomto článku 17.1.2 (dále jen „**Změny zásadní povahy**“):

- (a) *návrhu změn Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze k takové změně či změnám vyžaduje;*
- (b) *návrhu na uzavření smlouvy, na jejímž základě dochází k dispozici s obchodním závodem nebo jeho částí, bez ohledu na to, kterou smluvní stranou Emitent je, za předpokladu, že může být ohroženo řádné a včasné splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu Dluhopisu;*
- (c) *je-li Emitent v prodlení s uspokojením práv spojených s Dluhopisy déle než šedesát kalendářních dnů ode dne, kdy právo mohlo být uplatněno.*

#### 17.1.3. Oznámení o svolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 16 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze doručit Emitentovi na jeho Korespondenční adresu Emitenta (adresu Určené provozovny, je-li pro danou emisi určen Administrátor) nejpozději třicet kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 16 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejpozději patnáct kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) údaje nutné k jednoznačné identifikaci Emitenta (tj. obchodní název, adresa sídla, IČ a zápis v obchodním rejstříku), (ii) označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze Praha nebo sídlo Emitenta, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 9:00 hod., (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění a včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání a (v) den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## 17.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

### 17.2.1. *Zaknihované dluhopisy*

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci nebo navazující evidenci u Centrálního depozitáře ke konci sedmého dne předcházejícího den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně ta osoba, která prokáže potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován v evidenci nebo navazující evidenci Centrálního depozitáře v Rozhodný den pro účast na Schůzi, že je Vlastníkem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prvé uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být o obsahu a ve formě věrohodné pro Emitenta (Administrátora, je-li pro danou emisi určen). K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

### 17.2.2. *Listinné Dluhopisy*

V případě vydání Dluhopisu v listinné podobě je oprávněna se Schůze účastnit a hlasovat na ní pouze osoba (dále také jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“), která byla Vlastníkem dluhopisu sedmý den předcházející den konání Schůze (sedmý den přede dnem konání Schůze je v případě vydání listinných Dluhopisů nazýván také jako „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníků dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na Schůzi. K převodům listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi v průběhu Rozhodného dne pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

### 17.2.3. *Hlasovací právo*

Osoba oprávněná k účasti na schůzi má takový počet hlasů z celkového počtu hlasů, který odpovídá poměru mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisů, které vlastnila k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, a celkovou nesplacenou jmenovitou hodnotou vydaných a nesplacených Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které nebyly Emitentem zrušeny ve smyslu těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) vykonávat hlasovací právo spojené s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

### 17.2.4. *Účast dalších osob na Schůzi*

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora (je-li pro danou emisi určen), Společný zástupce

(není-li jinak Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem (je-li pro danou emisi určen).

### 17.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

#### 17.3.1. *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 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do patnácti kalendářních dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v první větě tohoto článku 17.3.1. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora (je-li pro danou emisi určen), 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. Vlastní Dluhopisy ve vlastnictví Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na schůzi se pro účely tohoto článku 17.3.1 nezapočítávají.

#### 17.3.2. *Předseda Schůze*

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi, přičemž do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolavatelem a volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze, kterou nesvolává Emitent.

#### 17.3.3. *Společný zástupce*

K datu Základního prospektu není ustanoven společný zástupce ve smyslu § 24 Zákona o dluhopisech. Schůze může usnesením ve vztahu ke každé Emisi dluhopisů zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce podle ustanovení § 24, odst. 1 Zákona o dluhopisech (dále jen „**Společný zástupce**“). Takového Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. V případě ustanovení Společného zástupce budou smlouvy upravující tuto formu zastoupení zveřejněny na webových stránkách Emitenta [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest.

V případě ustanovení je společný zástupce v souladu s § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech oprávněn:

- (a) *uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy,*
- (b) *kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta,*
- (c) *činit ve prospěch vlastníků Dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.*

Při výkonu oprávnění podle bodů a) až c) předchozího odstavce se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisů. V rozsahu, v jakém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy společný zástupce, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně; tím není dotčeno právo Vlastníků dluhopisů rozhodnout o změně v osobě společného zástupce.

Rozhodne-li Schůze o jmenování nebo o změně Společného zástupce, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Rozhodnutí Schůze musí obsahovat údaje nutné k identifikaci Společného zástupce a jeho

označení jako Společného zástupce. Společný zástupce je vždy vázán rozhodnutím Vlastníků dluhopisů přijatým na Schůzi alespoň prostou většinou hlasů ohledně toho, jak má vykonávat práva z příslušné Emise dluhopisů.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, zejména jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo písemnou smlouvou uzavřenou s Emitentem.

#### 17.3.4. *Rozhodování Schůze*

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 17.1.2 (a) (*změna Emisních podmínek*) těchto Emisních podmínek nebo (ii) ustavuje či odvolává Společný zástupce, je zapotřebí souhlas alespoň tří čtvrtin hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi. K přijetí ostatních usnesení stačí prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

#### 17.3.5. *Odročení Schůze*

Pokud během jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost Vlastníka dluhopisů nebo Vlastníků dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, bude taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze. O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.

### 17.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

#### 17.4.1. *Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze*

Jestliže Schůze souhlasila se Změnami zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do třiceti kalendářních dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat (i) předčasné splacení doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu nebo odkup Dluhopisů Emitentem za tržní cenu ke dni doručení žádosti, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) vyplacení Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti nebo odkup Dluhopisů Emitentem za tržní cenu, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi a které od takového okamžiku nezcizila.

Toto právo musí být Žadatelem uplatněno, do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 16. těchto Emisních podmínek, písemným oznámením (dále jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen), jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet kalendářních dní po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

Pokud Schůze projednávala některou ze Změn zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn zásadní povahy souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou zásadní povahy souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů měl ve svém vlastnictví k Rozhodnému dni pro účast na schůzi.

#### 17.4.2. *Usnesení o předčasné splatnosti Dluhopisů*

Nesouhlasí-li Schůze se Změnami zásadní povahy uvedenými v článku 17.1.2 písm. (b) až (d) těchto Emisních podmínek, pak může Schůze současně rozhodnout o tom, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s jejím usnesením, je Emitent povinen předčasně splatit těm Vlastníkům dluhopisů, kteří o to požádají (dále také jen „**Žadatel**“), (i) doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu, v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Žádost dle předchozí věty je třeba učinit do třiceti dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 16. těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen v takovém případě splatit Žadateli příslušnou částku způsobem a na místě, které pro splacení Dluhopisu stanoví tyto Emisní podmínky nejpozději do třiceti kalendářních dní ode dne doručení Žádosti (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

#### 17.4.3. *Náležitosti Žádosti*

V Žádosti podle článků 17.4.1 a 17.4.2 těchto Emisních podmínek, je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s tímto článkem žádáno. Žádost musí být písemná, podepsaná Žadatelem nebo osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen) i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 10 těchto Emisních podmínek.

### 17.5 **Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti kalendářních dnů ode dne konání Schůze zápis, ve kterém uvede závěry Schůze, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Pokud je svolavatelem Schůze Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, pak musí být zápis ze Schůze doručen nejpozději ve lhůtě třiceti kalendářních dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na Korespondenční adresu Emitenta (Administrátorovi na adresu Určené provozovny, byl-li pro danou emisi určen). Emitent je povinen do třiceti kalendářních dnů ode dne konání Schůze zpřístupnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora, je-li pro danou emisi určen) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým zpřístupnil tyto Emisní podmínky.

Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Ustanovení článku 17.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

### 17.6 **Společná Schůze**

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy dle článku 17.1.2. písm. (b) až (d) svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisu všech emisí Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášenschopnost, počet hlasů Osob oprávněných k účasti na Schůzi a přijetí usnesení takové Schůze se posuzuje odděleně podle jednotlivých emisí Dluhopisů jako v případě Schůze Vlastníků dluhopisu každé takové emise. V notářském zápisu ze společné Schůze, která přijala usnesení o Změně zásadní povahy, musí být počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi rozlišeny podle jednotlivých emisí Dluhopisů.

### **18. Rozhodné právo, jazyk, spory**

Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech. Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České republiky. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do angličtiny, případně i do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů a těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou řešeny místně příslušným soudem.



## VI. FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Níže je uveden formulář Konečných podmínek obsahujících finální podmínky nabídky Dluhopisů, které budou vyhotoveny pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru.

V případě, že Emise dluhopisů nebude veřejně nabízena, vyhotoví Emitent pro danou Emisi Dluhopisů pouze Doplněk dluhopisového programu.

Konečné podmínky nabídky budou v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2017/1129, 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 2017/1129**“) podány k uložení ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt.

**Důležité upozornění:** Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez krycí strany, kterou budou každé Konečné podmínky obsahovat), obsahujících konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů, tzn. těch podmínek, které budou pro danou Emisi specifické. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušných Konečných podmínkách. Rozhodující bude vždy úprava použitá v příslušných konečných podmínkách.

### **KONEČNÉ PODMÍNKY Emise dluhopisů**

Tyto konečné podmínky Emise dluhopisů (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu čl. 8, odst. 5 Nařízení 2017/1129 vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) unijním prospektem pro růst ve formě základního prospektu společnosti TRL Space Invest s.r.o., se sídlem Plynárenská 499/1, Zábrdovice, 602 00 Brno, LEI 315700Y2SLDACMJ9V563, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 135758 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2024/109085/CNB/650 ze dne 26. září 2024, které nabylo právní moci dne 28. září 2024, [ve znění dodatku č. [●] schváleným rozhodnutím ČNB č. j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“).

Rozhodnutím o schválení Základního prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený Základní prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení 2017/1129. Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení kvality Emitenta nebo Dluhopisů, které jsou předmětem Základního prospektu. Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a schválením Základního prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

[Veřejná nabídka Dluhopisů může pokračovat po skončení platnosti Základního prospektu, na jehož základě byla zahájena, pokud je následný Základní prospekt schválen a uveřejněn nejpozději v poslední den platnosti předchozího Základního prospektu. **Posledním dnem platnosti předchozího Základního prospektu je 28. září 2025. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest.**

**Právo na odvolání souhlasu podle čl. 8 odst. 11 a čl. 23 odst. 2 Nařízení 2017/1129 se vztahuje rovněž na investory, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním cenných papírů během doby platnosti předchozího Základního prospektu, pokud jim Dluhopisy dosud nebyly dodány.**

**Konečné podmínky byly vypracovány pro účely Nařízení 2017/1129 a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky, aby bylo možné získat všechny relevantní informace. Ke Konečným podmínkám je přiloženo Zvláštní shrnutí jednotlivé emise.**

**Tyto Konečné podmínky byly v souladu s Nařízením 2017/1129 uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz), v sekci Invest, a byly v souladu s právními předpisy podány k uložení ČNB.**

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole V. „*Společné emisní podmínky*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „Emisní podmínky“).

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nejsou-li zde definované odlišně.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, tyto jsou uvedeny v Základním prospektu v kapitole IV. „Rizikové faktory“.

Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [●] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.

Po datu těchto Konečných podmínek by zájemci o koupi Dluhopisů měli svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě těchto Konečných podmínek a Základního prospektu, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu těchto Konečných podmínek uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací; tím není dotčena povinnost Emitenta aktualizovat prospekt Dluhopisů formou dodatků ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení 2017/1129.

Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

## ZVLÁŠTNÍ SHRNUÍ EMISE DLUHOPISŮ

V této části Konečných podmínek bude uvedeno zvláštní shrnutí příslušné Emise Dluhopisů ve smyslu Nařízení 2017/1129.

[•]

## DOPLNĚK DLUHOPISOVÉHO PROGRAMU – FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY

Tento doplněk dluhopisového programu připravený pro Dluhopisy (dále jen „Doplněk dluhopisového programu“) představuje doplněk k Emisním podmínkám jakožto společným emisním podmínkám Dluhopisového programu ve smyslu § 11 odst. 3 zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

Tento Doplněk spolu s Emisními podmínkami tvoří podmínky Dluhopisového programu níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností TRL Space Invest s.r.o., se sídlem Plynárenská 499/1, Zábřovice, 602 00 Brno, LEI 315700Y2SLDACMJ9V563, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. C 135758. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest.

Dluhopisy jsou vydávány jako [doplnit pořadí] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let (dále jen „Dluhopisový program“).

Tento Doplněk dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu. Tento Doplněk dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto Emisí dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“.

Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

**[Důležité upozornění:** Následující tabulka obsahuje vzor Doplněku dluhopisového programu pro danou Emisi dluhopisů, tzn. vzor té části emisních podmínek dané Emise, která bude pro takovou Emisi specifická. Je-li v hranatých závorkách uveden jeden nebo více údajů, bude pro konkrétní emisi použit jeden z uvedených údajů. Je-li v hranatých závorkách uveden symbol „●“, budou chybějící údaje doplněny v příslušném Doplněku dluhopisového programu. Číslování jednotlivých oddílů Doplněku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.]

<b>1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ</b>	
<b>Název Dluhopisů:</b>	[●]
<b>CFI:</b>	[●]
<b>Krátký název emise (FISN):</b>	[●]
<b>Oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:</b>	[použije se / vylučuje se]
<b>ISIN Dluhopisů bez kupónů:</b>	[● / nepoužije se]
<b>ISIN Dluhopisů s kupóny:</b>	[● / nepoužije se]
<b>ISIN Kupónů (je-li požadováno):</b>	[● / nepoužije se]
<b>Podoba Dluhopisů:</b>	[listinné / zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●]
<b>Forma Dluhopisů:</b>	[na řad / nepoužije se]
<b>Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):</b>	[● / nepoužije se]
<b>Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:</b>	[●]

<b>Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:</b>	[●]
<b>Počet Dluhopisů:</b>	[●] ks / [● ks, v případě navýšení ● ks]
<b>Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:</b>	[koruna česká (CZK)/ euro (EUR)]
<b>Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating), vč. stručného vysvětlení významu hodnocení, pokud je poskytovatel zveřejnil:</b>	[ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společností registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
<b>Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:</b>	[ano / ne]
<b>Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:</b>	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 5.1 Emisních podmínek, přičemž objem tohoto zvýšení nepřekročí [●] / [●] % předpokládané jmenovité hodnoty Dluhopisů. [Emitent za účelem zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise Dluhopisů stanovuje dodatečnou lhůtu pro upisování [●]] / ne; Emitent není oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě, než je celková předpokládaná hodnota emise Dluhopisů]

## 2. DATUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURZ

<b>Datum emise:</b>	[●]
<b>Lhůta pro upisování emise dluhopisů:</b>	[●]
<b>Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:</b>	[●] % jmenovité hodnoty
<b>Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:</b>	[Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta <a href="http://www.trlspace.cz">www.trlspace.cz</a> v sekci Invest, případně sdělen na vyžádání emailem. / Emisní kurz jakýchkoliv vydaných nebo nabízených Dluhopisů po Datu emise bude určen diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle [Emitenta / [nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta <a href="http://www.trlspace.cz">www.trlspace.cz</a> v sekci Invest, případně sdělen na vyžádání emailem. / [●]
<b>Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:</b>	[Investoři budou moci Dluhopisy upsat na základě smluvního ujednání mezi [Emitentem / [a/nebo] Administrátorem] a příslušnými investory i prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Místem úpisu je [sídlo Emitenta / [a/nebo] sídlo a pobočky Administrátora / [a/nebo] [●]. Vydání Dluhopisů zabezpečuje [Emitent vlastními silami / [a/nebo] Administrátor. / [a/nebo] [●].

	Emitent je oprávněn na základě svého rozhodnutí vydat k Datu emise Dluhopisy, které nebudou k Datu emise upsány upisovateli, na svůj majetkový účet, a to až do dosažení celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise dluhopisů. V případě uzavření Smlouvy o koupi a zaplacení kupní ceny Dluhopisů dojde na základě příkazu Emitenta k převodu Dluhopisů z účtu Emitenta na účet Vlastníka dluhopisů v příslušné evidenci vedené Centrálním depozitářem, resp. v evidenci navazující na evidenci Centrálního depozitáře.]
<b>Způsob a lhůta předání Dluhopisů:</b>	[[Dluhopisy budou předány do 30 kalendářních dnů od zaplacení emisního kurzu, resp. kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na adrese [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora].] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním [na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři / na účet vlastníka upisovatele v evidenci navazující na centrální evidenci] proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●]./[●]]
<b>Způsob a lhůta splacení emisního kurzu:</b>	[Bezhotovostně na bankovní účet Emitenta číslo [●] / [nebo] [na bankovní účet Administrátora číslo [●] / [nebo] [hotovostně [na určené provozovně Emitenta / [nebo] [Administrátora]. Lhůta splacení: do [●] pracovních dnů ode dne podpisu Smlouvy o úpisu. / [●]
<b>Způsob vydávání Dluhopisů:</b>	[Jednorázově / v tranších]

### 3. STATUS DLUHOPISŮ

<b>Status Dluhopisů:</b>	Nepodřízené Dluhopisy
--------------------------	-----------------------

### 4. VÝNOSY

<b>Úrokový výnos:</b>	[pevný / na bázi diskontu]
<b>Zlomek dní:</b>	[Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
<b>Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem</b>	[použije se / nepoužije se]
Nominální úroková sazba:	[[[●] % p.a. / [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●], [●] % p.a. pro Výnosové období od [●] do [●] / [●]]
Výplata úrokových výnosů:	[jednou ročně zpětně / pololetně zpětně / čtvrtletně zpětně / měsíčně zpětně]
Den vzniku nároku na výplatu úroků:	[●]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 10.3.1 a 10.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]

<b>Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu</b>	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba	[●]

### 5. SPLACENÍ DLUHOPISŮ

<b>Den konečné splatnosti dluhopisů:</b>	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 10.3.1 a 10.3.2. Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
<b>Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:</b>	[ano / ne]
<b>Amortizované Dluhopisy</b>	[použije se/nepoužije se]
Splacení jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů / dny splatnosti částí jmenovité hodnoty Amortizovaných Dluhopisů:	[Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v pravidelných splátkách vždy k příslušnému Dni vzniku nároku na výplatu úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplnku jako příloha č. 1.]

### 10. ADMINISTRÁTOR

<b>Administrátor:</b>	[Emitent / ●]
<b>Určená provozovna:</b>	[sídlo Emitenta / ●]

### 13. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ

<b>Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:</b>	[● / nebyl ustanoven]
---	-----------------------

**PODROBNOSTI O NABÍDCE / PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ**

<b>1. Podmínky veřejné nabídky cenných papírů</b>	
<b>1.1</b>	<p><b>Podmínky platné pro nabídku</b> Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v těchto Konečných podmínkách. [Emitent [nebo Administrátor / [a / nebo] finanční zprostředkovatel] bude Dluhopisy až do [[●] / celkové předpokládané jmenovité hodnoty Emise] nabízet všem kategoriím investorů v rámci [primárního / sekundárního] trhu. / nepoužije se]</p> <p><b>Seznam a identifikace finanční zprostředkovatelů, kteří mají povolení použít prospekt Dluhopisů při následné nabídce či konečném umístění Dluhopisů</b> [[●] / [K datu vyhotovení těchto Konečných podmínek Emitent žádnému finančnímu zprostředkovateli souhlas s použitím Základního prospektu pro účely následné veřejné nabídky nebo konečného umístění Dluhopisů jakékoli Emise dluhopisů neudělil.] / [nepoužije se]]</p> <p><b>Nabídkové období, v němž mohou pověřeni finanční zprostředkovatelé provést pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů:</b> [●]</p> <p><b>Jakékoli jiné jednoznačné a objektivní podmínky připojené k souhlasu, jež jsou relevantní pro použití prospektu:</b> [●] / [nepoužije se]</p> <p><b>Země, v níž je veřejná nabídka prováděna</b> Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky v České republice.</p>
<b>1.2</b>	<p><b>Celkový veřejně nabízený objem</b> [●]</p>
<b>1.3</b>	<p><b>Lhůta veřejné nabídky</b> [●]</p> <p><b>Popis postupu pro žádost / místo upisování nebo koupě Dluhopisů</b> [Investoři budou zejména za použití prostředků komunikace na dálku oslovováni Emitentem [nebo Administrátorem / [a / nebo] prostřednictvím finančních zprostředkovatelů [●]] a budou informováni o možnosti úpisu nebo koupě Dluhopisů. V případě, že investor projeví zájem o úpis nebo koupí Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu nebo koupí Dluhopisů. Smlouva o úpisu nebo koupí Dluhopisů bude s investorem podepisována osobně v místě</p>



		dle dohody Emitenta [nebo Administrátora / [a / nebo] finančního zprostředkovatele] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●]
<b>1.4</b>	<b>Možnost snížení upisovaných částek</b>	<p>[Pokud by i přes přijatá preventivní opatření došlo k upsání více Dluhopisů, než je celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise, je Emitent oprávněn jednotlivým investorům, kterým Dluhopisy doposud nebyly vydány, upsaný objem krátit za účelem dodržení předpokládané jmenovité hodnoty emise 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. Investorovi bude oznámena celková konečná jmenovitá hodnota upsaných Dluhopisů ve Smlouvě o úpisu. Pokud by došlo ke krácení objemu upsaných Dluhopisů, bude zkrácený objem neprodleně oznámen investorovi. Obchodování s Dluhopisy není, v případě krácení objemu upsaných Dluhopisů investorům, možné započít před tímto oznámením.</p> <p>[Stejný postup snížení částek se použije také pro koupi Dluhopisů v případě nabídky zaknihovaných Dluhopisů na sekundárním trhu, které předcházely úpis ze strany Emitenta.]</p> <p>/ [●].</p>
<b>1.5</b>	<b>Minimální a maximální částka žádosti o úpis</b>	<p>Minimální jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou bude jednotlivý investor oprávněn upsat nebo koupit, bude činit [●]. Maximální celková jmenovitá hodnota Dluhopisů požadovaná jednotlivým investorem je omezena celkovou předpokládanou jmenovitou hodnotou nabízených Dluhopisů.</p>
<b>1.6</b>	<b>Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení</b>	<p>[[Dluhopisy budou předány do 30 kalendářních dnů od zaplacení kupní ceny. Podmínkou zaslání Dluhopisů je zároveň doručení podepsané smlouvy o úpisu na adresu [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora]] / [Listinné dluhopisy budou předány, po předchozí domluvě, v pracovní dny na adrese [Určené provozovny Emitenta] / [Administrátora].] / [Zaknihované Dluhopisy budou vydány jejich připsáním [ na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři / na účet vlastníka upisovatele v evidenci navazující na centrální evidenci]proti zaplacení emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●]. Obdobně bude probíhat také vypořádání Dluhopisů nabývaných v rámci sekundárního trhu.] / [●]]</p>
<b>1.7</b>	<b>Zveřejnění výsledků nabídky</b>	<p>[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta <a href="http://www.trlspace.cz">www.trlspace.cz</a> v sekci Invest do [●]. / [●] / nepoužije se].</p>
<b>1.8</b>	<b>Výkon překupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv</b>	<p>Nepoužije se. S Dluhopisy nebude spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu.</p>

	<b>a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy</b>	
<b>2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů</b>		
<b>2.1</b>	<b>Kategorie potenciálních investorů</b>	[Emitent bude Dluhopisy nabízet všem kategoriím investorů v České republice] / nepoužije se]
	<b>Č. tranše</b>	[Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●] / nepoužije se]
	<b>Č. série</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>3. Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům</b>		
<b>3.1</b>	<b>Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům</b>	[Žadateli bude na jeho adresu oznámena celková konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů, která mu byla přidělena zároveň s jejich vydáním. Obchodování s Dluhopisy není možné započít před tímto oznámením.] / [●] / [nepoužije se].
<b>4. Stanovení ceny</b>		
<b>4.1</b>	<b>Cena za nabízené Dluhopisy</b>	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna [●] % jmenovité hodnoty kupovaných Dluhopisů; cena po datu emise bude stanovena Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek: k částce [emisního kurzu / jmenovité hodnoty] Dluhopisů vydaných k Datu emise bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos [●] / cena po datu emise: cena za Dluhopisy vydané nebo nabízené po Datu emise bude určena diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány.]. Aktuální cena bude zveřejněna v sídle [Emitenta [a / nebo] Administrátora], na internetových stránkách Emitenta <a href="http://www.trlspace.cz">www.trlspace.cz</a> v sekci Invest, případně sdělena na vyžádání emailem. / [●]]
<b>4.2</b>	<b>Náklady a daně účtované na vrub investorů</b>	[Investorům nebudou ze strany Emitenta účtovány žádné náklady. / [●] / nepoužije se]. [Investor může nést další náklady spojené s evidencí Dluhopisů u Centrálního depozitáře nebo dalších osob vedoucích navazující evidenci o Dluhopisech ve smyslu příslušných právních předpisů.] [V případě využití finančních zprostředkovatelů bude investor hradit poplatky související se zprostředkováním obchodu s Dluhopisy dle ceníku finančního zprostředkovatele, přičemž poplatky účtované investorům nepřesáhnou [●] % z upsané jmenovité hodnoty Dluhopisů.]
<b>5. Umístění a upisování</b>		
<b>5.1</b>	<b>Název a adresa koordinátora nabídky</b>	[●] / [nepoužije se]

<b>5.2</b>	<b>Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>5.3</b>	<b>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. Významné znaky dohod, provize za upsání/umístění.</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>5.4</b>	<b>Datum uzavření dohody o upsání</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>6. Přijetí k obchodování a způsob obchodování</b>		
<b>6.1</b>	<b>Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém</b>	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.] / [Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [●]. Žádost směřovala k tomu, aby obchodování bylo zahájeno k Datu emise. / [●] / nepoužije se]
<b>6.2</b>	<b>Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy</b>	[●] / [Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.] / [nepoužije se]
<b>6.3</b>	<b>Zprostředkovatel sekundárního obchodování</b>	[●] / [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.] / [nepoužije se]
<b>6.4</b>	<b>Emisní cena</b>	[●] / [nepoužije se]
<b>7. Další informace</b>		
<b>7.1</b>	<b>Zájem fyzických a právnických osob</b>	[Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů na takové Emisi či nabídce

	<b>zúčastněných v Emisi/nabídce</b>	zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. / [●]
7.2	<b>Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky</b>	<p>Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek emise / nabídky bude konkrétně použit k [●] účelu] / [následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta:</p> <p>[[poskytnutí úvěrů nebo zápůjček Mateřské společnosti na rozvoj jejího podnikání ] / [financování provozních potřeb Emitenta a Mateřské společnosti] ].</p> <p>[Náklady na přípravu emise Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Celkové náklady emise činí [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Čistý výtěžek celé emise Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech vydaných Dluhopisů emise [včetně případného navýšení] po odečtení celkových nákladů, tedy [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč].</p> <p>[Očekávaný čistý výtěžek emise Dluhopisů bude dle názoru Emitenta pro výše navrhované použití dostatečný.] / [Zbývající finanční prostředky potřebné pro realizaci [uvedeného záměru] / [uvedených záměrů] ve výši [●] Kč plánuje Emitent získat [●].] / [●]</p>
7.3	<b>Poradci</b>	[●] / [nepoužije se]
7.4	<b>Údaje od třetích stran uvedené v Konečných podmínkách / zdroj informací</b>	[nepoužije se] / [Některé informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však neodpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. [doplňit zdroj informací]]

## 8. Osoby odpovědné za Konečné podmínky

8.1	<b>Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách</b>	<p>Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent.</p> <p>Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v Konečných podmínkách, k datu jejich vyhotovení, v souladu se skutečností a že v Konečných podmínkách nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.</p> <p>Za společnost TRL Space Invest s.r.o. dne [●]</p> <p>.....</p> <p>Jméno: [●]</p> <p>Funkce: [●]</p>
-----	--	--

<b>8.2</b>	<b>Interní schválení emise Dluhopisů</b>	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne [●].
------------	--	--

## VII. SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

### 19. Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholové vedení

Emitent je společností s ručením omezeným. Orgány Emitenta jsou valná hromada a jednatel společnosti.

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

Valná hromada je oprávněna jednat a rozhodovat o všech otázkách, které jsou svěřeny do její působnosti zákonem, společenskou smlouvou nebo které do své působnosti převezme svým usnesením.

#### 19.1 Jména členů správních, řídicích a/nebo dozorčích orgánů

##### Jednatelé

Emitent má jednoho jednatele, jemuž přísluší obchodní vedení společnosti.

##### **Petr Kapoun**

*Jednatel*

Datum narození: 8. února 1989

Pracovní adresa: Plynářská 499/1, Zábrdovice, 602 00 Brno

Den vzniku funkce: 24. června 2022

Jednatel má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu následující majetkové a osobní účasti v jiných obchodních společnostech mimo Emitenta.

	Název společnosti	IČ	Funkce	Přímá majetková účast
1.	PT Centrum a.s.	01403401	člen dozorčí rady	-
2.	PROJEKT CENTRÁL a.s.	01528149	člen dozorčí rady	-
3.	Regionální hospodářská komora Brno	48907723	místopředseda představenstva	-
4.	S.A.B. Aerospace s.r.o.	02588862	společník	3 %
5.	Cape Free s.r.o.	06309518	jednatel, společník	75 %
6.	BC Next s.r.o..	08119457	Jednatel	-
7.	PROJEKT LABE a.s.	08920699	člen dozorčí rady	-
8.	BRNO SPACE CLUSTER z.s.	10891935	předseda představenstva	-
9.	TRL Space Systems s.r.o.	03467112	Jednatel	36 %

##### **Dozorčí rada**

Dozorčí rada Emitenta nebyla zřízena.

## VIII. FINANČNÍ VÝKAZY A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

### 20. Historické finanční údaje

#### 20.1 Ověřené historické finanční údaje za poslední finanční rok

Emitent vznikl dne 11. září 2023 a vyhotovil účetní závěrku za rok 2023. Následující tabulka uvádí finanční údaje Emitenta k 31. 12. 2023.

Uvedené historické finanční údaje vycházejí z účetní závěrky Emitenta za období od 11. 9. 2023 do 31. 12. 2023, která byla vypracována v souladu s platnými českými účetními předpisy. Účetní závěrka za rok 2023 byla ověřena auditorem.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

<b>Finanční údaje z rozvahy</b>	<b>k 31.12.2023</b>
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>5 345</b>
B. Stálá aktiva	5 341
B.III. Dlouhodobý finanční majetek	5 341
B.III.2. Zápůjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	5 341
C. Oběžná aktiva	4
C.IV.2. Peněžní prostředky na účtech	4
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>5 345</b>
A. Vlastní kapitál	-784
A.I. Základní kapitál	20
A.V. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	-804
B. + C. Cizí zdroje	6 129
C. Závazky	6 129
C.II. Krátkodobé závazky	6 129
C.II.4. Závazky z obchodních vztahů	52
C.II.8. Závazky ostatní	6 077
C.II.8.2. Krátkodobé finanční výpomoci	3 047
C.II.7. Jiné závazky	3 030

<b>Výkaz zisku a ztráty</b>	<b>k 31.12.2023</b>
Výkonová spotřeba	770
Služby	770
Ostatní provozní náklady	6
Provozní výsledek hospodaření	-776
Výnosové úroky a podobné výnosy	51
Nákladové úroky a podobné náklady	77
Ostatní finanční náklady	2
Finanční výsledek hospodaření	- 28
<b>Výsledek hospodaření za účetní období</b>	<b>-804</b>
Čistý obrat za účetní období	51

## 20.2 Změna rozhodného účetního dne

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

## 20.3 Účetní standardy

Veškeré uvedené historické finanční údaje vycházejí z auditované účetní závěrky Emitenta za příslušné období, která byla vypracována v souladu s příslušnými právními předpisy a účetními standardy. Emitent při sestavení účetní závěrky používá české účetní standardy, a to zejména vyhlášku č. 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, která provádí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.

## 20.4 Změna účetního rámce

Poslední ověřené historické finanční údaje jsou prezentovány a zpracovány formou slučitelnou s rámcem účetních standardů, kterým se bude řídit příští zveřejněná roční účetní závěrka Emitenta, tj. účetní závěrka za rok 2023. Emitent neplánuje změnu účetního rámce.

## 20.5 Obsah ověřených finančních údajů

Ověřené historické finanční údaje za rok 2023 zpracované v souladu s českými účetními předpisy obsahují rozvahu, výsledovku a účetní postupy a komentáře k účetním výkazům.

## 20.6 Konsolidovaná účetní závěrka

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku, vzhledem k tomu, že nemá povinnost konsolidace dle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“).

## 20.7 Stáří finančních údajů

Emitent potvrzuje, že rozvaha, která je součástí posledních ověřených finančních údajů, není starší než 18měsíců od data tohoto Základního prospektu.

## 21. Mezitímní a jiné finanční údaje

Emitent ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nevyhotovil mezitímní účetní závěrku.

## 22. Ověření historických ročních finančních údajů

### 22.1 Prohlášení o ověření

Historické finanční údaje za rok 2023 byly nezávisle ověřeny Auditorem s výrokem:

*„Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky společnosti TRL Space Invest s.r.o., sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2023, a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o „Společnosti“ jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.*



*Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti TRL Space Invest s.r.o. k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2023 v souladu s českými účetními předpisy.“*

## **22.2 Další údaje, které byly ověřeny auditory**

Tento Základní prospekt nečerpá z žádných dalších zdrojů, které by ověřil auditor.

## **22.3 Zdroje neověřených údajů**

Zdroje neověřených údajů nejsou.

## **22.4 Klíčové ukazatele výkonnosti (KPI)**

Emitent nezveřejnil klíčové ukazatele výkonnosti.

## **22.5 Významná změna finanční pozice Emitenta**

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka za rok 2023, nedošlo ke změně finanční pozice Emitenta, kromě upsaných dluhopisů ve výši XX Kč z emise dluhopisů TRL 2024-2027, 8,5 %, ISIN CZ0003558314, vydané Emitentem 29. 1. 2024.

## IX. ÚDAJE O SPOLEČNÍCÍCH

### 23. Společníci

#### 23.1 Ovládání Emitenta

Emitent jednoho společníka, společnost TRL Space Systems s.r.o., IČ 034 67 112, se sídlem Plynárenská 499/1, Zábrdovice, 602 00 Brno (dále jen jako „**Mateřská Společnost**“), vlastní obchodní podíl ve výši 100 %, na nějž připadá vklad do základního kapitálu ve výši 20.000 Kč. Mateřská společnost má šest společníků, kterými jsou pan Petr Kapoun, dat. nar. 8. února 1989, bytem Tyršova 1835/16, Královo Pole, 612 00 Brno, vlastní obchodní podíl A ve výši 36 % ; společnost Regionální hospodářská komora Brno, IČ 489 07 723, se sídlem Výstaviště 569/3, Pisárky, 603 00 Brno, vlastní obchodní podíl B ve výši 10 %; společnost Vega Capital, IČ 074 44 648, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, vlastní obchodní podíl B ve výši 15 %; pan Petr Boháček, dat. nar. 8. října 1990, se sídlem Elišky Přemyslovny 392, Zbraslav, 156 00 Praha 5, vlastní obchodní podíl B ve výši 9 %; společnost Support Universal, a.s., IČ 277 44 370, se sídlem Lidická 1869/28, Černá Pole, 602 00 Brno, vlastní obchodní podíl B ve výši 15 % a společnost Cape Free s.r.o., IČ 063 09 518, se sídlem Plynárenská 499/1, Zábrdovice, 602 00 Brno, vlastní obchodní podíl A ve výši 15 %.

Mateřská společnost má dva druhy obchodních podílů, obchodní podíl druhu A a obchodní podíl druhu B. Obchodní podíl A nelze převést na jiného společníka nebo třetí osobu ani k němu zřídit zatížení bez předchozího souhlasu valné hromady přijatého 90 % všech hlasů ve společnosti. S obchodním podílem B je spojeno předkupní právo náležící společníku vlastním obchodní podíl A. Převod a předkupní právo se řídí společenskou smlouvou Emitenta.

Skutečným majitelem Emitenta a Mateřské společnosti je pan Petr Kapoun, jež na společnostech vlastní podíly ve výši 47,25 %.

Práva a povinnosti společníků Emitenta se řídí příslušnými ustanoveními obecně závazných právních předpisů a společenskou smlouvou.

Emitent nad rámec standardních mechanismů práva obchodních korporací nepřijal žádná zvláštní opatření, jejichž účelem by bylo bránit zneužití kontroly nad Emitentem.

#### 23.2 Popis všech známých ujednání, která mohou vést ke změně kontroly nad Emitentem

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou Emitentovi známa žádná ujednání ani předpoklady, které by vedly ke změně kontroly nad Emitentem.

### 24. Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není ani nebyl účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předchozích 12 měsíců, které by mohlo mít anebo mělo negativní vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta a/nebo skupiny, ani žádná taková řízení Emitentovi nehrozí.

## **25. Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů**

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi jednatele k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

## **26. Významné smlouvy**

### **26.1 Shrnutí významných smluv**

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu neviduje významné smlouvy, které by mohly ovlivnit schopnost dostat se svým závazkům z Dluhopisů.

## **X. DOSTUPNÉ DOKUMENTY**

### **27. Dostupné dokumenty**

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách [www.trlspace.cz](http://www.trlspace.cz) v sekci Invest podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Aktuální zakladatelská listina Emitenta
- Auditovaná účetní závěrka k 31.12.2023 (dostupná po dobu 10 let)

## **XI. ADRESY**

### **EMITENT**

**TRL Space Invest s.r.o.  
Plynárenská 499/1  
602 00 Brno**

### **AUDITOR EMITENTA**

**Ing. Jiří Bajza  
ev. č. KAČR 2545  
Francouzská 421/87  
602 00 Brno**