UNIJNÍ EMISNÍ PROSPEKT

PRO RŮST

ve formě základního prospektu

Dluhopisový program
v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 500 000 000 Kč
s dobou trvání programu 5 let

společnosti

free heating s.r.o.

°Free heating

Tento dokument představuje unijní emisní prospekt pro růst ve formě základního prospektu (dále jen **„Základní prospekt“)** pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen **„Dluhopisový program“)** společnosti free heating s.r.o., se sídlem Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 09087087, LEI 31570047BW3CS6I7T032, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 330664 (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 5 let. Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta a byl zřízen v roce 2024. Emitent dne 9.4.2026 rozhodl o změně podmínek Dluhopisového programu, konkrétně rozhodl o navýšení doby trvání Dluhopisového programu ze 3 let na 5 let.

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 23. 4. 2026.

Základní prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky (dále jen „ČNB“) č. j. 2026/062451/CNB/650 ze dne 29. dubna 2026, které nabylo právní moci dne 30. dubna 2026. Základní prospekt pozbyde platnosti 30. dubna 2027. 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.

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 **„Doplněk dluhopisového programu“**) a rovněž podmínek nabídky Dluhopisů („dále jen **„Podmínky nabídky“**), jakož i dalších informací o Emitentovi a 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 *9 Společné emisní podmínky* v tomto Základním prospektu.

V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Dluhopisů až po vydání Doplňku dluhopisového programu, rozšíří Emitent Doplněk dluhopisového programu uveřejněný nejpozději k datu emise o

Podmínky nabídky poté, co rozhodne o takové formě umísťování Dluhopisů. Konečné podmínky nabídky budou uveřejněny a podány k uložení Emitentem 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 následný základný prospekt (a jeho případné dodatky) bude všem zájemcům k dispozici v elektronické podobě na webové stránce Emitenta https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“.

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 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 internetové stránce Emitenta https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“ a dále také na požádání bezplatně v sídle Emitenta na adrese Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, v pracovní dny v době od 9.00 do 16.00 hod. Informace uvedené na webových stránkách, vyjma ověřené účetní závěrky Emitenta za rok 2024, která je do tohoto prospektu začleněna formou odkazu, nejsou součástí Základního prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Obsah

1 OBECNÝ POPIS NABÍDKOVÉHO PROGRAMU 5
2 RIZIKOVÉ FAKTORY 9
3 ÚDAJE O EMITENTOVI 15
4 PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU 17
5 STRATEGIE RŮSTU A PŘEHLED PODNIKÁNÍ 19
6 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA 29
7 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI EMITENTA 30
8 FINANČNÍ ÚDAJE 31
9 SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY 36
10 FORMULÁŘ PRO KONEČNÉ PODMÍNKY 63
11 STŘETY ZÁJMŮ 74
12 DOSTUPNÉ DOKUMENTY 74
13 ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM 74
14 ADRESY 75

1 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 pět (5) let. Dluhopisový program schválil statutární orgán Emitenta dne 30.1.2024. Emitent dne 9.4.2026 rozhodl o změně podmínek Dluhopisového programu, konkrétně rozhodl o navýšení doby trvání Dluhopisového programu ze 3 let na 5 let.

Emitent vyhotoví Doplněk dluhopisového programu, který blíže stanoví podmínky dané Emise. V příslušném Doplňku 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.

S Dluhopisy je spojeno zejména právo Vlastníků Dluhopisů na výplatu jmenovité hodnoty ke dni jejich splatnosti a právo na výnos z Dluhopisů. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu požádat v případech neplnění závazků o předčasné splacení Dluhopisů. S Dluhopisy je též spojeno právo Vlastníků účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), resp. emisními podmínkami Dluhopisů.

Emitent:	free heating s.r.o., se sídlem Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 09087087, LEI 31570047BW3CS6I7T032, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 330664
Celková maximální jmenovitá hodnota vydaných a nesplacených Dluhopisů:	500 000 000 Kč
Doba trvání Dluhopisového programu:	5 let
Splatnost Dluhopisů:	Den konečné splatnosti dluhopisů bude stanoven v Doplňku dluhopisového programu. Nebude-li v 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.
Předčasná splatnost Dluhopisů:	Není-li v Doplňku dluhopisového programu stanoveno jinak, 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 předčasné splatnosti dluhopisu, a to na internetových stránkách Emitenta https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“, nebo emailovou zprávou, nebo dopisem. Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta o odkoupení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět. S Dluhopisy je dále spojeno právo Vlastníka dluhopisu žádat v případech neplnění závazků předčasné splacení Dluhopisů.
Měna Dluhopisů:	Bude uvedena v Doplňku dluhopisového programu. Dluhopisy budou denominovány v korunách českých (CZK).
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	Bude uvedena v Doplňku dluhopisového programu.
Status Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány jako nepodřízené.
Zajištění Dluhopisů:	Dluhopisy budou vydávány jako nezajištěné.
Způsob stanovení výnosu:	Bude stanoven v Doplňku dluhopisového programu. Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů: 1. Pevná úroková sazba – Dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplňku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť. 2. Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.
Výnosové období:	Bude stanoveno v Doplňku dluhopisového programu.
Podoba a forma Dluhopisů:	Bude stanovena v Doplňku dluhopisového programu. Dluhopisy mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry nebo listinné cenné papíry na řad.
Způsob a místo úpisu:	Bude stanoven v Doplňku dluhopisového programu. Nebude-li v Doplňku dluhopisového programu uvedeno jinak, budou Dluhopisy přímo nabídnuty Emitentem nebo Administrátorem, bude-li pro danou Emise 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.
Emisní kurz a lhůta pro jeho splacení:	Emisní kurz všech Dluhopisů k Datu emise bude stanoven v Konečných podmínkách jako procentní vyjádření jmenovité hodnoty emitovaných Dluhopisů. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude emisní kurz dluhopisů s pevným výnosem k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven na základě aktuálních

	tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. 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 Doplňku 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 Doplňku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. tj. k datu úpisu Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu. 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. Aktuální emisní kurz bude zveřejněn v sídle Emitenta nebo Administrátora, případně sdělen na vyžádání emailem. Lhůta pro splacení emisního kurzu bude stanovena v Doplňku dluhopisového programu.
Způsob vypořádání obchodu s Dluhopisy:	V případě listinných Dluhopisů bude způsob předání Dluhopisů investorovi uveden v Doplňku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, budou Dluhopisy předány do 30 dnů od zaplacení kupní ceny. V případě zaknihovaných Dluhopisů budou Dluhopisy vydány jejich připsáním na majetkový účet upisovatele/upisovatelů v Centrálním depozitáři proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě stanovené v Doplňku dluhopisového programu. 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.

Způsob snížení upisovaných částek vyplývající z nabídky:	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 převýší 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 nepřevýšil předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisu 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.
Kategorie potenciálních investorů:	Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, může zahrnovat jak kvalifikované, tak i jiné než kvalifikované, zejména retailové, investory.
Omezení převoditelnosti:	Převoditelnost Dluhopisů není omezena.
Způsob využití výtěžku Emise dluhopisů:	Výtěžek získaný Emisemi dluhopisů Emitent plánuje využít na jednu nebo více z následujících možností řazených dle priorit Emitenta: • nákup mobilních kotelen pro obchodní činnost Emitenta • nákup mobilních bateriových nabíječek pro obchodní činnost Emitenta • nákup nemovitostí pro obchodní činnost Emitenta • financování provozních potřeb Emitenta
Rozhodné právo:	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.

2 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".

2.1 Popis významných rizik specifických pro Emitenta

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

Kreditní riziko (riziko vysoké)

Emitent je vystaven kreditnímu riziku, které představuje ztráty, kterým je Emitent vystaven v případě, že dlužníci, např. odběratelé a zákazníci, řádně a včas neuhradí své dluhy vůči Emitentovi. To zejména platí při platební neschopnosti hlavních odběratelů Emitenta.

Emitent eviduje pohledávky k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu ve výši 209 367 tis. Kč, z toho 1 239 tis. Kč představují dlouhodobé pohledávky z obchodních vztahů, 20 177 tis. Kč představují krátkodobé pohledávky z obchodních vztahů a 141 683 tis. Kč krátkodobé pohledávky ostatní (dohadné účty aktivní).

Riziko dalšího zadlužení (riziko vysoké)

Emitent nemá žádné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli svého budoucího dluhového financování. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování (úvěru, zápůjčky, vydání dalších dluhopisů, navýšení maximálního objemu Dluhopisového programu či zřízení nového dluhopisového programu atd.) Emitenta může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování Emitentem nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů, což by mohlo mít za následek úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně Vlastníka Dluhopisů.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent eviduje úvěry od třetích stran v celkové výši 21 820 tis. Kč, blíže specifikované v kap. 8.4.Významná změna finanční pozice Emitenta. Dále Emitent umístil k datu tohoto Základního prospektu dluhopisy ve výši 24 000 tis. Kč z emise dluhopisů „FREE HEATING 14/26", ISIN CZ0003557613, vydané Emitentem dne 1. 1. 2024 a dluhopisy vydané v rámci prvního dluhopisového programu Emitenta zřízeného v roce 2024 v celkovém objemu 269 950 tis. Kč a 296 tis. EUR.

Emitent dále eviduje k datu Základního prospektu krátkodobé závazky ve výši 24 129 tis. Kč a krátkodobé pohledávky ve výši 141 683 tis. Kč. Výše dlouhodobých cizích zdrojů Emitenta činí 289 619 tis. Kč. Výše peněžních prostředků Emitenta ke stejnému dni byla 7 059 tis. Kč.

Riziko spojené s neschopností splácet Dluhopisy z vlastních zdrojů (riziko vysoké)

Emitent v současnosti nemá dostatek vlastních zdrojů na splacení Dluhopisů, které předpokládá vydat. 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.

Výše peněžních prostředků Emitenta činí k datu Základního prospektu 7 059 tis. Kč.

Riziko spojené s neúspěchem rozvojových plánů (riziko vysoké)

Záměrem Emitenta je použít výtěžek z Dluhopisů zejména na projekty mobilní nabíječky a mobilní kotelny. U obou produktů se dle názoru Emitenta jedná o produkty, které v ČR nemají významnou konkurenci a tedy Emitent předpokládá vysokou úspěšnost svého podnikatelského záměru. Tento podnikatelský záměr se může ukázat jako chybný a Emitent nemusí dosáhnout takových zisků, jak předpokládá. Pokud by se předpoklad Emitenta nepotvrdil a poptávka po jeho produktech, tj. mobilních nabíječkách a mobilních kotelnách, byla na českém trhu menší než očekávaná, mohlo by to negativně ovlivnit celkové výsledky hospodaření Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

Riziko související s případným růstem ceny elektřiny (riziko střední)

Emitent plánuje vybudovat celorepublikovou síť mobilních nabíjecích stanic pro elektromobily. Emitent k datu Základního prospektu nemá sjednanou spolupráci s konkrétním dodavatelem elektřiny. Mobilní nabíjecí stanice Emitenta jsou navrženy jako autonomní jednotky s integrovaným bateriovým uložištěm. Elektrická energie je do těchto jednotek primárně dodávána v době, kdy nejsou v provozu (např. v nočních hodinách nebo mimo špičku), a to buď z veřejné elektrické sítě, nebo z obnovitelných zdrojů v kombinaci s vlastní infrastrukturou (např. větrnými elektrárnami nebo solárními panely na základně). Emitent tak bude závislý na cenách elektrické energie, které se vyznačují vysokou volatilitou. Existuje riziko, že pokud by výrazně narostla cena elektřiny, nebude o zájem o elektromobilitu takový, jak Emitent předpokládá a v konečném důsledku to může pro Emitenta znamenat snížení schopnosti produkovat zisk, což by mohlo ovlivnit schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.

Riziko nesprávného právního posouzení požadavků na povolení a umístění dobíjecí infrastruktury (riziko střední)

Realizace záměru Emitenta související s provozováním mobilních dobíjecích stanic pro elektromobily může být podmíněna získáním různých povolení (stavební, požární, energetické, bezpečnostní). Existuje zejména riziko, že Emitent nesprávně vyhodnotí, zda konkrétní zařízení lze provozovat bez stavebního povolení nebo zda jeho realizace vyžaduje jakékoli jiné předchozí povolení, závazné stanovisko, souhlas dotčeného orgánu, změnu v užívání území, splnění technických norem, požárně bezpečnostní řešení, posouzení zón s nebezpečím výbuchu nebo splnění jiných regulatorních požadavků. Takové nesprávné posouzení může vést zejména k zákazu nebo odložení realizace projektu, k nemožnosti uvést zařízení do provozu, k povinnosti provést dodatečné úpravy nebo přemístění zařízení, k dodatečným investičním a provozním nákladům, ke správním sankcím, k odpovědnosti vůči smluvním partnerům, k prodlení při rozvoji podnikatelské činnosti Emitenta a v krajním případě i k negativnímu dopadu na výnosnost projektů, cash flow a schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů. Toto riziko může být zvýšené zejména v případech, kdy mají být dobíjecí zařízení umisťována v areálech se zvýšenými bezpečnostními nebo požárními požadavky, například v blízkosti čerpacích stanic pohonných hmot nebo jiné infrastruktury s nebezpečím výbuchu.

Riziko spojené se závislostí na úspěšnosti žádosti o získání dotace (riziko střední)

Emitent plánuje využít částečné financování prostřednictvím dotačních programů, což mu umožní pokrýt část nákladů na nákup mobilních baterek. Emitent podal v průběhu let 2025-2026 několik žádostí o dotaci z programu Ministerstva dopravy ČR „Doprava 2021-2027“, který je určen na podporu rozvoje rychlodobíjecí infrastruktury pro osobní vozidla v České republice. Emitentovi byla v datu Základního prospektu schválena dotace ve výši 98 382 tis. Kč, kterou zatím neobdržel. Dotaci lze čerpat po jednotlivých dokončených částech projektu s tím, že každá část musí být zafinancována dopředu z vlastních nebo cizích zdrojů a až následně je čerpána dotace na danou dokončenou část projektu. Emitent plánuje v budoucnu využívat také jiných dotačních programů. Emitent nepředpokládá, že by žádosti o dotace podané k datu Základního prospektu dotace nebyly schváleny, formálně splňují veškeré stanovené podmínky pro jejich získání. Dotační výzvy se opakují, pokud by některá z dotací nebyla udělena, hodlá Emitent žádat o dotaci v dalším dotačním programu. V krajním případě bude Emitent realizovat pouze první fázi projektu, tzn. 11 čerpacích stanic s 88 nabíjecími stanicemi a dále tento projekt nebude rozvíjet.

Úspěšnost žádostí o získání dotace, může mít tedy dopad buď na realizaci/nerealizaci projektu, případně na jeho výnosnost, a v konečném důsledku může nezískání dotace pro Emitenta znamenat snížení jeho schopnosti produkovat zisk, což by mohlo ovlivnit schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.

Riziko konkurence v topenářství (riziko střední)

Emitent je účastníkem hospodářské soutěže na konkurenčním trhu v oblasti topenářství, která se vyznačuje vysokým konkurenčním prostředím. Riziko spojené s konkurencí v oborech podnikání Emitenta spočívá v tom, že pokud Emitent nebude schopen obstát v konkurenci v oborech svého podnikání, může to negativně ovlivnit celkové výsledky hospodaření Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů. Emitent považuje toto riziko za střední, jelikož dle jeho názoru trh s mobilními kotelnami v ČR téměř neexistuje, v sousedním Německu je však velmi rozšířen, obdobně také v Rakousku. V Čechách nabízí mobilní kotelny pár firem, kotelny však nemají skladem, nabízejí je většinou zprostředkovaně od německých firem. Emitent má a plánuje mít kotelny k dodání ihned, v čemž spatřuje svou konkurenční výhodu.

Riziko ekologických omezení (riziko střední)

Topenářský průmysl je přímo ovlivňován předpisy týkajícími se ekologických regulí. Změny právních předpisů (včetně nových zákonných požadavků) mohou vytvořit nová právní rizika pro podnikání Emitenta a mohou tak ovlivnit jeho podnikání a zisk, což Emitent není schopen předpovědět. Pokud by k takové situaci došlo, mohlo by to znamenat snížení schopnosti produkovat zisk, což by mohlo ovlivnit schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.

Riziko vysoké volatility cen plynu (riziko střední)

Jedním z druhů paliv, které Emitent využívá pro provoz mobilních kotelen je zemní plyn. Volatilita cen zemního plynu je v posledních měsících velmi vysoká. Ceny se během krátké doby mění o desítky procent. To je způsobeno řadou faktorů, mezi které patří geopolitická situace (válka na Ukrajině a na Blízkém východě), povětrnostní podmínky (chladnější počasí zvyšuje poptávku po plynu pro vytápění), globální poptávka (zvyšující se poptávka po plynu v Asii a dalších regionech také tlačí ceny nahoru)

nebo spekulace (spekulace na trzích s plynem mohou dále zvyšovat volatilitu). Pokud by došlo k výraznému zvýšení cen plynu, mělo by to negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

Riziko související s růstem pořizovacích nákladů (riziko střední)

Emitent nakupuje kotle do mobilních kotelen v Německu od německé společnosti Viessmann, v Čechách se tyto kotle neprodávají. Cena je ovlivněna klasickým růstem cen, roli hraje samozřejmě také inflace. V důsledku uvedeného se cena kotlů v poslední době zvýšila o cca 10 %. Pokud by došlo k výraznému zvýšení ceny kotlů, mělo by to negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

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 zboží, v důsledku nedostatku likvidních prostředků může dojít k narušení obchodních vztahů a ztrátě obchodních partnerů, případně k penalizaci a zvýšeným nákladům. To může vést na straně Emitenta ke zvýšení provozních nákladů (tj. nákladů na penalizaci a hledání nových obchodních partnerů), a tím ke snížení zisku.

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent eviduje krátkodobé závazky ve výši 19 629 tis. Kč a krátkodobé pohledávky ve výši 1 287 tis. Kč. Výše peněžních prostředků Emitenta činí k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu 4 958 tis. Kč.

Riziko závislosti na podnikání společnosti ve Skupině (riziko nízké)

Emitent v roce 2025 významně rozšířil svoji podnikatelskou činnost, konkrétně v oblasti mobilních bateriových nabíječek. K datu Základního prospektu tato činnost představuje cca 70 % celkového obratu společnosti (údaj za období od počátku roku 2026), což znamená jejich klíčovou roli v rámci svých obchodních aktivit. Přestože Emitent hodlá mobilní nabíječky dodávat třetím osobám, dosud je dodal pouze dceřiné společnosti FH mobilní baterka, která je dále provozuje, a jedná se tak o vnitroskupinové tržby. Emitent je tak ekonomického hlediska závislý na podnikání své dceřiné společnosti. Případné negativní hospodaření dceřiné společnosti by mohlo mít také negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta, a tím schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

Riziko související s podnikáním v energetických odvětvích (riziko nízké)

Pro podnikání v energetických odvětvích je na území České republiky zpravidla nutná licence udělena Energetickým regulačním úřadem (ÉRU). Nicméně na využití elektřiny při provozování dobíjecí stanice se licence nevyžaduje. Tato výjimka se však nevztahuje na dodavatele elektřiny do dobíjecí stanice, který musí mít podle situace licenci na výrobu elektřiny nebo licenci pro obchod s elektřinou. Emitent aktuálně aktivně pracuje na získání licence na obchod s elektřinou. Pokud by potřebné povolení Emitent nezískal, může mít tato skutečnost nepříznivý dopad na Emitentovo podnikání, finanční situaci nebo výsledky hospodaření, což v konečném důsledku může mít nepříznivý dopad na schopnost Emitenta dostát závazkům vůči Vlastníkům dluhopisů.

Riziko spojené s nástupem elektromobility (riziko nízké)

Emitent v roce 2025 významně rozšířil svoji podnikatelskou činnost v oblasti mobilních bateriových nabíječek pro elektromobily. Nástup elektromobility s sebou nese řadu potenciálních rizik, která

mohou brzdit její široké přijetí. Mezi hlavní patří vysoká pořizovací cena elektromobilů, nedostatečná a nerovnoměrná nabíjecí infrastruktura, omezený dojezd elektromobilů, dlouhá doba nabíjení (delší než natankování paliva), obavy o životnost a výměnu baterií, ekologické dopady výroby a likvidace baterií, bezpečnost baterií, závislost na dodavatelských řetězcích surovin jako je lithium, kobalt a nikl, zvýšení poptávky po elektřině a nutnost modernizace distribuční sítě apod. Poklud by nástup elektromobility nebyl dostatečně významný, mohlo by to mít negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

Riziko nedostupnosti výrobních materiálů (riziko nízké)

Pro výrobu mobilních kotelen se používají klasické průmyslové materiály a komponenty, jako jsou expanzní nádrže, čerpadla, lisovaná a uhlíková ocel. Všechny tyto produkty lze na trhu bez problémů pořídit, a to i za přijatelnou cenu, jelikož konkurenční prostředí je velké. Pokud by přesto došlo k výraznému zvýšení ceny materiálů či se snížila jejich dostupnost, mělo by to negativní vliv na hospodářské výsledky Emitenta a schopnost Emitenta dostát závazkům z vydaných Dluhopisů.

Riziko ztráty klíčových osob (riziko nízké)

Jednou z klíčových osob Emitenta je technický specialista pan Miroslav Beneš, který projekty Emitenta zaštiťuje, kreslí a s jeho pomocí či radami se také vytvářejí. Také jedná vzhledem ke své odbornosti se zákazníky. Případná ztráta této osoby by mohla dočasně negativně ovlivnit podnikání Emitenta, mohla by vést na straně Emitenta ke snížení nebo časovému posunu při realizaci výnosů, a tím ke snížení zisku.

2.2 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. Emitent nemá k datu vyhotovení Základního prospektu dostatek finančních prostředků pro splacení Dluhopisů, které plánuje v rámci Dluhopisového programu vydat.

Aktuální stav finančních prostředků v pokladně a na účtu Emitenta k datu Základního prospektu je 7 059 tis. Kč. Celková výše nabídkového programu je 500 000 000 Kč.

Riziko likvidity (riziko vysoké)

Dluhopisy emitované malými nebankovními emitenty, mohou mít minimální likviditu. Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování v žádném mnohostranném obchodním systému. 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.

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.

Riziko inflace (riziko střední)

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 je nízké, průměrná míra inflace v roce 2025 dosáhla 2,5 %. Průměrná míra inflace by v roce 2026 mohla klesnout na 2,1 %.[1] Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu nebudou obsahovat protiinflační doložku.

Riziko tzv. technické lhůty (riziko nízké)

Dlužná částka může být v souladu s Emisními podmínkami splacena až 15 pracovních dní po Dni konečné splatnosti dluhopisů, a to bez nároku Vlastníků dluhopisů na úrok z prodlení. 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 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. 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.

[1] Makroekonomická predikce Ministerstva financí ČR – leden 2026, https://mf.gov.cz/cs/rozpoctova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2026/makroekonomicka-predikce-leden-2026-62667

3 ÚDAJE O EMITENTOVI

3.1 Údaje o společnosti

Registrace:	společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spis. zn. 14. dubna 2020 na dobu neurčitou
IČO a LEI:	IČ 09087087, LEI 31570047BW3CS6I7T032
Právní předpisy	Emitent byl založen a řídí se právem České republiky, zejména zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech 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. 283/2021 Sb., stavební zákon, v platném znění, zákonem č. 250/2023 Sb., o veřejných dražbách, v platném znění, zákonem č. 256/2013 Sb., katastrální zákon, v platném znění, zákonem č. 100/2001 Sb., o posuzování vlivů na životní prostředí, a další, při respektování všech ostatních relevantních zákonů České republiky.
Právní a obchodní název:	free heating s.r.o.
Země sídla Emitenta:	Česká republika
Adresa a tel. číslo sídla:	Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1 +420 602 118 299
Korespondenční adresa:	Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1
Internetové stránky:	https://www.freeheating.cz/; informace uvedené na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu, ledaže jsou tyto informace do Základního prospektu začleněny formou odkazu
Emailový kontakt:	miroslav.benes@freeheating.cz
Úvěrová hodnocení:	Emitentovi nebyl udělen rating.

3.2 Nedávné události specifické pro Emitenta

Emitent si není vědom žádné události, která by měla podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, s výjimkou plánovaných emisí a (i) vydané emise dluhopisů „FREE HEATING 14/26", ISIN CZ0003557613, vydané Emitentem dne 1. 1. 2024 v celkové jmenovité hodnotě 24 000 000 Kč, ročním výnosem 14 % a splatností 31.12.2026, (ii) vydaných dluhopisů v rámci prvního

dluhopisového programu Emitenta zřízeného v roce 2024 v celkovém objemu 277 900 mil. Kč a 296 tis. EUR, (iii) přijatých úvěrů od Komerční banky, ESSOX a Home Credit v celkové výši 21 820 tis. Kč, jak jsou blíže specifikovány v kap. 8.4 Významná změna finanční pozice Emitenta.

Emitent je také ručitelem za peněžité závazky vyplývající z dluhopisů vydaných dceřinou společností Emitenta FH mobilní baterka a.s., IČO: 239 22 303, s názvem „Nabíjení bez čekání“, ISIN CZ0003578403, v celkové jmenovité hodnotě až 300 000 tis. Kč, ve jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu 3 000 tis. Kč, datem emise 15.11.2025, splatné 15.11.2030. K datu Základního prospektu byly umístěny dluhopisy v objemu 18 000 tis. Kč.

4 PROHLÁŠENÍ O ODPOVĚDNOSTI A PROHLÁŠENÍ O PŘÍSLUŠNÉM ORGÁNU

4.1 Prohlášení o odpovědnosti

4.1.1 Údaje o odpovědných osobách a prohlášení

Osobou odpovědnou za údaje uvedené v Základním prospektu je Emitent, společnost free heating s.r.o., se sídlem Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 09087087, LEI 31570047BW3CS6I7T032, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 330664, jejímž jménem jedná jednatel Emitenta.

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 free heating s.r.o. dne 23. 4. 2026

Dušan Juhaniak, jednatel

4.1.2 Prohlášení nebo zpráva znalce

Tento dokument neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zpráv auditora k účetní závěrce Emitenta za rok 2024. Účetní závěrku ověřil:

Auditor, Ing. Josef Riesner, ev. č. Komory auditorů České republiky (dále jen „**KAČR**“) 314, ze společnosti RS AUDIT, spol. s r.o., IČ 46963421, se sídlem Jinačovice, č.p. 146, 664 34, ev. č. KAČR 045 (dále jen „**Auditor**“).

Zprávy Auditora k účetním závěrkám Emitenta byly zpracovány na základě žádosti Emitenta a finanční údaje z těchto účetních závěrek byly zařazeny do Základního prospektu se souhlasem Auditora.

Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem, propojených osob či vlastníkem podílů 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.

4.1.3 Informace od třetích stran

Některé informace uvedené v Základním prospektu 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 reprodukované informace byly nepřesné nebo zavádějící. 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 Ministerstva financí ČR – leden 2026, https://mf.gov.cz/cs/rozpoctova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2026/makroekonomicka-predikce-leden-2026-62667

4.2 Prohlášení o příslušném orgánu

Tento Základní prospekt schválila Česká národní banka rozhodnutím č. j. 2026/062451/CNB/650 ze dne 29. dubna 2026, které nabylo právní moci dne 30. dubna 2026, 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 Základním prospektu, a 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 emisní prospekt pro růst podle článku 15a odst. 1 písm. a) Nařízení 2017/1129.

5 STRATEGIE RŮSTU A PŘEHLED PODNIKÁNÍ

5.1 Stručný popis obchodní strategie Emitenta, vč. potenciálu růstu

Emitent je společnost založená v dubnu 2020. Předmět podnikání Emitenta dle zápisu v obchodním rejstříku zahrnuje výrobu, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona v oborech činností zapsaných v živnostenském rejstříku a vodoinstalatérství, topenářství.

Emitent, společnost free heating s.r.o., se je od svého založení přímým dovozcem hořáků a ohřívačů na použité, recyklované a topné oleje (Certifikace CE - všechny tyto produkty odpovídají evropským normám (Comunita Europea) skupiny Kingwei Energy se sídlem v Číně, v roce 2024 rozšířil svou činnost o pronájem, výrobu a prodej moderních teplovodních a parních mobilních kotelen s efektivním provozem pro dočasné i dlouhodobé vytápění, v roce 2025 pak rozšířil činnost o v oblasti mobilních bateriových nabíječek určených pro nabíjení elektromobilů.

Obchodní činnost, kterou hodlá Emitent v blízké budoucnosti nejvíce rozvíjet, je v oblasti nabíjecí infrastruktury pro elektromobilitu se zaměřením na mobilní nabíjecí řešení (např. typu „mobilní baterie“), jak je blíže popsáno také v kap. 5.2.

Níže uvedené cíle představují plánovaný směr rozvoje Emitenta. Skutečný vývoj se může lišit v závislosti na řadě faktorů, včetně faktorů mimo kontrolu Emitenta.

Období 2026

- dokončení a vyhodnocení pilotních projektů mobilních nabíjecích zařízení,
- postupné rozšiřování zákaznické základny,
- dodání řádově desítek jednotek zařízení ročně,
- předpokládaný meziroční růst obratu v rozmezí nižších desítek procent, pokud budou splněny předpoklady dalšího rozvoje trhu.

Období 2027

- postupné navyšování objemu dodávek zařízení,
- dodání řádově vyšších desítek až nižších stovek zařízení ročně,
- případný prodej části realizovaných projektů třetím stranám,
- zahájení případné expanze na vybrané zahraniční trhy (zejména region střední Evropy), pokud to umožní tržní a regulatorní podmínky.

Období 2028–2030

- další rozvoj obchodních aktivit a rozšiřování portfolia zařízení,
- postupné budování portfolia vlastních provozovaných zařízení generujících opakující se výnosy,
- udržování kombinovaného obchodního modelu (prodej vs. vlastní provoz), přičemž konkrétní poměr bude záviset na ekonomické výhodnosti jednotlivých projektů,
- předpokládaný stabilizovaný růst obratu v rozmezí středních desítek procent ročně, za předpokladu příznivého vývoje trhu elektromobility.

Za předpokladu naplnění výše uvedené strategie Emitent předpokládá, že do roku 2030:

- dodá a instaluje kumulativně řádově stovky jednotek mobilních nabíjecích zařízení,
- vybuduje portfolio vlastních provozovaných zařízení v rozsahu nižších stovek jednotek,
- dosáhne diverzifikace příjmů mezi prodej zařízení a poskytování služeb,

- posílí své postavení na trhu mobilních nabíjecích řešení v regionu střední Evropy.

5.2 Popis hlavních činností Emitenta

5.2.1 Hlavní kategorie prodávaných produktů a/nebo poskytovaných služeb

Emitent k datu Základního prospektu nabízí tyto produkty a služby:

a) **přímý dovozce hořáků a ohřívačů na použité, recyklované a topné oleje** (cca 10 % podíl na obratu společnosti)

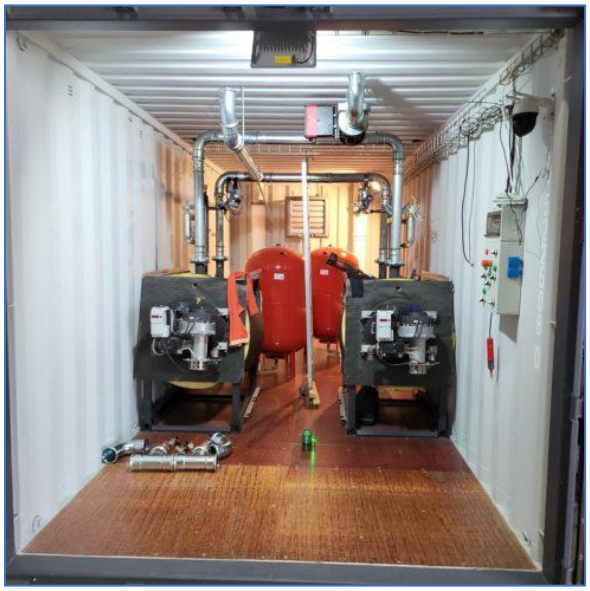
Emitent dováží hořáky a ohřívače na recyklované oleje skupiny Kingwei Energy. Emitent má portfolio stálých odběratelů, které zásobuje a provádí u nich také obměnu starých hořáků a ohřívačů. Stálých odběratelů je cca 500 a poskytuje jim také servis hořáků a ohřívačů.

b) **prodej či pronájem mobilních teplovodních a parních kotelen**

Emitent v roce 2024 rozšířil svou podnikatelskou činnost v oblasti mobilních kotelen. K datu Základního prospektu tato činnost představuje cca 10 % podíl na obratu společnosti. Mobilní kotelna se využívá jako náhradní zdroj tepla pro teplovodní systémy, zdroj tepla pro technologické provozy, náhradní zdroj tepla pro teplovodní systémy, ohřev nádrží a bazénů, předehřev podzemních teplovodů a obdobné aplikace a nasazení. Emitent prodává a pronajímá moderní mobilní kotelny na různé druhy paliva, nejčastější variantou je zemní plyn či bioplyn z bioplynové stanice zákazníka. Kotelny Emitent napojuje na stávající řád zákazníka či upravuje na palivo dle domluvy a potřeby. Další variantou jsou kotle na těžký topný olej (TTO), jehož cena koresponduje s cenou ropy. Emitent dále staví stacionární kotelny (vnitřní instalace) na všechny druhy paliva a používá výhradně kotle Viessmann a Bosch.

Dle názoru Emitenta trh s mobilními kotelnami v ČR téměř neexistuje, v sousedním Německu je však velmi rozšířen, obdobně také v Rakousku, v Polsku, v Maďarsku a na Slovensku minimálně. Dle vlastního průzkumu Emitenta nabízí v Čechách mobilní kotelny pár firem, které však kotelny nemají skladem, nabízejí je většinou zprostředkovaně od německých firem. Emitent k datu Základního prospektu vyrobil 68 kotelen různého provedení a různého typu, parní, teplovodní, horkovodní, výměníkové stanice, úpravny vody, kontejner s akumulačníma nádržemi, elektrická kotelna a kotelna na teplonosný olej. Orientační hodnota každé kotelny je v rozmezí cca 2-5 milionů korun. Emitent má kotelny k dodání ihned, v čemž spatřuje svou konkurenční výhodu. K datu Základního prospektu Emitent prodal 10 kusů kotelen a 5 dalších pronajímá. Kotelnu na teplonosný olej dle průzkumu Emitenta k datu tohoto Základního prospektu žádný jiný subjekt v ČR nenabízí. Toto zařízení se používá v chemických provozech. Teplonosný olej je médium, které probíhá v trubkách. V případě parní kotelny je to pára, v případě teplovodní kotelny v trubkách obíhá teplá voda. Zmíněný olej funguje od -30 do +300 stupňů při tlaku 1,5 Bar. Olej je nízkotlaký a má vysokou přenosovou teplotu. V případě páry a vody je zde riziko zamrznutí v zimních měsících (pokud je kotelna vypnutá). Pokud je kotel na páru, je třeba daleko vyšší tlak než u oleje. Olej má tedy mnoho výhod. Kotelny Emitenta mohou být také na zemní plyn či metan. Emitent dokáže zapojit do práce i bioplynovou stanici zákazníka tak, že kotelna je schopná fungovat na produkt z bioplynové stanice. Zemní plyn Emitent neprodává a nemá na něj žádné zásobníky. Vždy se napojuje na stávající řád zákazníka, pokud si tak přeje. Plyn si pak zákazník platí sám. Emitent jen pronajímá či prodává mobilní kotelny a zajistí jejich připojení. Kotelny, které dodává Emitent, jsou ovládatelné na dálku, kotelny od konkurence dodávané z Německa nejsou dle Emitenta na srovnatelné technologické úrovni.

Zákazníky Emitenta byly nebo jsou velké výrobní závody a areály, hotely, pivovary, Armáda ČR, Teplárna Liberec či Letiště Praha.



Obr. Mobilní kotelna

Emitent tyto produkty nabízí subjektům jako jsou domovy důchodců, pečovatelské domy, léčebny dlouhodobě nemocných nebo nemocnice, které většinou mají záložní zdroj elektrické energie, ale již nemají záložní zdroj tepla, přičemž všechna tato zařízení jsou závislá na teplé vodě a topení. Emitent je schopen při výpadku tepla spustit náhradní zdroj do jedné hodiny. Narozdíl od záložních zdrojů na výrobu elektrické energie nejsou v Česku záložní kotelny pro nemocnice či sociální zařízení standardem (jako například v Německu), a je zde tak dle názoru Emitenta velký prostor pro růst.

Emitent se soustředí primárně na velké kotelny s vysokým výkonem a u nich řeší prodeje a pronájmy. Emitent dříve spolupracoval se sesterskou společností much energy s.r.o., která vyráběla kotelny na zakázku výhradně pro Emitenta, nyní si je již Emitent vyrábí sám. Společnost much energy dále vyrábí mobilní kotelny pro zákazníky, jedná se však o jiné typy kotelen, zejm. menší typy. Výrobou je myšleno, že společnost zakoupí lodní kontejner, který je však nutné upravit pro kotelnu. Každá kotelna je jiná dle výkonu, typu a velikosti kotle a samozřejmě dle použitého paliva (voda, pára, olej). Celou kotelnu je tedy potřeba navrhnout a dle těchto parametrů ji pak vyrobit. Kotle a některé technické komponenty potřebné pro stavbu kotelen nakupuje společnost v Německu a také v dražbách. K datu Základního prospektu nakupuje komponenty jako jsou trubky či čerpadla od českých dodavatelů (Termo-s, Grundfos či Wilo), komíny pak od dodavatele z Polska. Vždy je nutné vše propočítat, naddimenzovat a nakonfigurovat pro správné a bezpečné fungování kotelny (výkony čerpadel i kotle a hořáku, průměry trubek, adekvátní výkon). Samozřejmostí je plnění norem bezpečnosti a emisí. Kotelna se pak staví dle vyhotoveného plánu, který zpracovává technický specialista, pan Miroslav Beneš. Pronájem mobilní kotelny je ideálním řešením pro dočasné vytápění v případě rekonstrukce kotelny či teplovodních rozvodů, nouzového vytápění při poruše topného systému, vytápění staveb, tepelného zpracování materiálů a surovin nebo ohřevu fermentoru bioplynové stanice. Kotelny jsou pronajímané od 80 tis. Kč měsíčně, další zisky plynou za jejich instalaci a dovoz, nejsilnější kotelny se pronajímají za 350 tis. Kč měsíčně.

Emitent nakupuje lodní kontejnery a elektronické komponenty. V této oblasti je velká konkurence a lze si dodavatele vybírat, čehož Emitent také využívá. Řídí se vždy kvalitou a přiměřenou cenou. Kotle

odebírá od německé společnosti Viessmann, s níž má dobrou dlouholetou zkušenost (15 let), a od společnosti Bosch, hořáky pak od firmy Weishaupt. K výrobě se používají klasické průmyslové materiály a komponenty, jako jsou expanzní nádrže, čerpadla, lisovaná a uhlíková ocel. Tyto věci lze na trhu bez problémů sehnat i za přijatelnou cenu, jelikož konkurence je velká. Lze tedy konstatovat, že s dodávkou kotelen, ani materiálů nejsou k datu Základního prospektu vůbec žádné problémy a nic nenasvědčuje tomu, že by se situace měla ubírat opačným směrem.

Sesterská společnost **much energy s.r.o.**, IČO 19869177, byla založena v říjnu 2023 za účelem výroby mobilních kotelen. Kotelny vyráběla do roku 2025 výhradně pro Emitenta, k datu Základního prospektu již má vlastní klientelu a Emitentovi kotelny nedodává. Finanční údaje společnosti much energy s.r.o. k 31.12.2023 a 31.12.2024 jsou následující (nebyly ověřeny auditorem):

much energy s.r.o.	V tis. Kč	v tis. Kč
Finanční údaje	**2024**	**2023**
Aktiva	137 478	1 000
Peněžní prostředky	2 037	1 000
Cizí zdroje	19 753	0
Vlastní kapitál	117 725	1 000
Zisk	59 146	0
Obrat	59 660	0

K datu 31.12.2024 došlo k navýšení vlastního kapitálu o 70 mil. Kč formou příplatku mimo základní kapitál. Příplatek byl poskytnut společníkem a zaúčtován do ostatních kapitálových fondů (účet 413). Jedná se o posílení vlastních zdrojů bez navýšení základního kapitálu nebo změny podílů společníků. Zisk za sledované období není výsledkem běžné realizace hotových výrobků či provozní činnosti. Rozdíl mezi obratem a ziskem je v tomto případě ovlivněn účtováním inventurního přebytku, který byl zjištěn v rámci fyzické inventarizace majetku k 31.12.2024. Jedná se o účetní výnos vzniklý dodatečným zaúčtováním majetku, který nebyl evidován, a tudíž nebyl dříve zachycen v nákladech ani ve skladové evidenci. Tento výnos je z hlediska účetnictví a daně z příjmů považován za zdanitelný zisk, avšak nejde o zisk v klasickém smyslu – tedy jako výsledek realizace finálních výrobků nebo jiné hospodářské činnosti. Jde tedy o jednorázový účetní dopad inventarizace, nikoli běžný tok z výroby a prodeje.

c) mobilní bateriové nabíječky pro elektromobily – projekt mobilní baterka

Emitent v roce 2025 významně rozšířil svoji podnikatelskou činnost, konkrétně v oblasti mobilních bateriových nabíječek. K datu Základního prospektu tato činnost představuje cca 70 % celkového obratu společnosti, což znamená jejich klíčovou roli v rámci svých obchodních aktivit (údaj za období od počátku roku 2026). Emitent mobilní baterky dosud dodal pouze dceřiné společnosti FH mobilní baterka, která je dále provozuje, jedná se tak o vnitroskupinové tržby. Jedná se jiný specifický typ k baterek, než jaké plánuje provozovat přímo Emitent.

Projekt mobilní baterka nabízí inovativní řešení pro rychlé a efektivní nabíjení elektromobilů i na místech, kde není dostupný běžný nabíjecí výkon. Cílem Emitenta je vybudovat největší nabíjecí síť v ČR, poté i na Slovensku i v Polsku. Dalším cílem je zajistit dostupné nabíjení pro všechny uživatele elektromobilů, a to i v lokalitách bez stálé infrastruktury. Mobilní nabíjecí stanice Emitenta jsou navrženy jako autonomní jednotky s integrovaným bateriovým uložištěm. Elektrická energie je do těchto jednotek primárně dodávána v době, kdy nejsou v provozu (např. v nočních hodinách nebo mimo špičku), a to buď z veřejné elektrické sítě, nebo z obnovitelných zdrojů v kombinaci s vlastní

infrastrukturou (např. solárními panely na základně). Nejedná se o systém, kde by bylo nutné baterie fyzicky měnit nebo vyměňovat např. pomocí nákladního automobilu. Místo toho je stanice periodicky dobíjena v místech s dostupným příkonem. Minimální výkon sítě pro nabíjení mobilní nabíječky je potřeba 32A. Samotná mobilita stanice neslouží k neustálému objíždění, ale k rozmístění v lokalitách s nedostatečnou infrastrukturou — typicky na parkovištích benzínových stanic, u nákupních center, rekreačních zón. Tímto způsobem projekt využívá flexibilitu mobilního řešení bez nutnosti vysokonákladového systému výměny baterií. Koncepce odpovídá principům decentralizované energetiky a efektivního řízení poptávky po výkonu v přetížené síti.

Níže jsou popsány podrobnosti k technologickému a provoznímu řešení produktu Mobilní baterka. Jedná se o efektivní odpověď na současná omezení rozvoje nabíjecí infrastruktury v České republice a zároveň o praktické mobilní řešení připravené k okamžitému nasazení.

1. Technické řešení – modulární nabíjecí stanice

Mobilní baterka je samostatná mobilní nabíjecí stanice na platformě, která se dá nakládat buď vysokozdvižným vozíkem nebo jeřábem, vybavená:

- Bateriovým úložištěm s kapacitou 241 kWh;
- 2 nabíjecími kabely, každý dokáže nabíjet 120 kW;
- Čtečkou platebních karet;
- Velkým displejem, který je do budoucna uzpůsobený k prodeji reklam.
-

2. Způsob připojení a provozní flexibilita

Stanice je primárně určena pro lokality s omezeným nebo nedostupným příkonem. Možnosti provozu zahrnují:

- Připojení ke sloupu veřejného osvětlení (např. 380 V a 32 A) – připojení je možné pouze se souhlasem majitele či provozovatele takového zařízení, a to za úplatu;
- Využití volného příkonu z okolní infrastruktury, např. čerpací stanice nebo skladových areálů (v případě umístění nabíjecí stanice s bateriovým uložištěm v blízkosti čerpacích stanic, se tyto nabíječky umísťují mimo tzv. ATEX zóny[2]. Tyto zóny má každý provozovatel čerpacích stanic zpracované. Jedná se o vzdálenosti v řádu jednotek metrů od nejbližšího stojanu);
- Autonomní provoz z interní baterie bez připojení k síti;
- Klíčovou přidanou hodnotou je možnost integrace s lokálními obnovitelnými zdroji, jako jsou fotovoltaické elektrárny – buď ve vlastnictví třetích stran, nebo provozovatele lokality. Využití solární energie přispívá k snížení nákladů, omezení zátěže distribuční sítě a zároveň zvyšuje environmentální udržitelnost projektu.

3. Mobilita

Stanice je přepravitelná pomocí běžné nákladní techniky (např. s hydraulickým ramenem či kontejnerovým nosičem). Díky tomu:

- Instalace i demontáž je rychlá, bezpečná a reverzibilní;

[2] ATEX zóny definují oblasti s nebezpečím výbuchu hořlavých plynů, par, mlh nebo prachu podle evropských směrnic

- Přemístění probíhá strategicky – nikoli denně, ale podle reálné poptávky a ekonomické návratnosti provozu;
- Tato flexibilita umožňuje efektivně obsluhovat sezónní, dočasné či proměnlivé lokality – např. festivaly, staveniště, obce bez rozvodné kapacity apod.;
- Dobíjecí stanice je dle nového stavebního zákona[3] výrobkem plnícím funkci stavby. Je dlouhodobě umístěna na pozemku, má trvalý či dlouhodobý účel na daném místě. Jedná se o jednoduchou stavbu a ta vyžaduje povolení záměru. Administrativní náročnost povolení záměru je o poznání jednodušší, než proces stavební povolení. Časový předpoklad od zahájení projekčních prací do vydání povolení úřadu, by se po konzultacích s několika projekčními kancelářemi měl pohybovat v rozmezí 2-4 měsíců, vždy dle přístupu místně příslušného stavebního úřadu.

4. Odlišení od „vysokonákladového“ systému výměnných baterií

Mobilní baterka není systémem výměnných baterií. Tyto tzv. „battery swap“ systémy:

- Vyžadují fyzickou výměnu bateriových modulů v provozním režimu;
- Jsou technicky i provozně náročné;
- Nesou vyšší riziko chyb, logistických omezení i bezpečnostních incidentů.
- Stanice Emitenta má baterie pevně integrované, a ty se pouze dobíjejí v zázemí. K výměně dochází až po dosažení životnosti baterie (typicky 8 000 plných cyklů – životnost minimálně 20 let), a to v rámci plánované údržby, nikoli běžného provozu.

5. Shrnutí

Mobilní baterka představuje:

- Technicky robustní a provozně jednoduché řešení nabíjení elektromobilů v lokalitách bez kapacitní infrastruktury;
- Plně mobilní zařízení vyžadující dle stavebního zákona povolení záměru, ne však stavební povolení;
- Možnost napájení z fotovoltaiky nebo ze sítě veřejného osvětlení;
- Nízkou provozní náročnost a strategickou relokovatelnost bez nutnosti budování distribuční sítě;
- Tato koncepce umožňuje rychlé a efektivní rozšiřování dostupnosti elektromobilního nabíjení v souladu s principy udržitelné mobility. Nabízí praktický nástroj pro dynamický rozvoj bez závislosti na pomalé výstavbě klasické sítě.

Emitent plánuje vybudovat celorepublikovou síť mobilních nabíjecích stanic s výkonem min. 120 kW, a to v řádu stovek jednotek. Síť bude minimálně po dobu pěti let provozovat a následně vyhodnotí další strategický postup. Cílem Emitenta je pro ČR v krátké době instalovat 400 nabíječek.

[3] Zákon č. 283/2021 Sb., Stavební zákon, v platném znění

Obr. Mobilní nabíječka

Tyto mobilní nabíječky jsou určeny pro rychlonabíjení osobních vozidel, ale také pro nákladní vozidla. Mobilní nabíjecí stanice plánuje Emitent instalovat zejména u benzínových stanic poblíž dálnic a větších měst. K datu Základního prospektu má Emitent objednané nabíječky v hodnotě cca 384 milionů korun. Část je již v ČR, další na cestě a poslední část je ve výrobě v Číně. Uvedení nabíječek do provozu se plánuje ve 2Q roku 2026. Emitent nakupuje hotové produkty, přičemž konkrétní dodavatele vybírá prostřednictvím výběrového řízení. Emitent také využívá možností dotací z programu Ministerstva dopravy ČR „Doprava 2021-2027“[4], který je určen na podporu rozvoje rychlodobíjecí infrastruktury pro osobní vozidla v České republice. Emitent v letech 2025-2026 podal několik žádostí o dotace v rámci tohoto programu. Emitentovi byla k datu Základního prospektu schválena dotace ve výši 98 382 400

[4] Program Ministerstva dopravy ČR „Doprava 2021-2027“ dostupný z: https://opd3.opd.cz/Pages/Home.aspx. Odkaz není součástí Základního prospektu.

Kč, kterou k datu Základního prospektu zatím neobdržel. Dotaci lze čerpat po jednotlivých dokončených částech projektu s tím, že každá část musí být zafinancována dopředu z vlastních nebo cizích zdrojů a až následně je čerpána dotace na danou dokončenou část projektu. Emitent má v plánu žádat o další dotace až do výše 269 milionů korun (Operační program Ministerstva dopravy ČR "Doprava 2021-2027"), což mu umožní pokrýt část nákladů na nákup nabíječek tímto způsobem.

Emitent nepředpokládá, že by žádosti o dotace nebyly schváleny, formálně a věcně splňují veškeré stanovené podmínky pro jejich získání. Dotační výzvy se opakují, pokud by některá z dotací nebyla udělena, hodlá Emitent žádat o dotaci v dalším dotačním programu. V krajním případě bude Emitent realizovat pouze první fázi projektu, tzn. 11 čerpacích stanic s 88 nabíjecími stanicemi a dále tento projekt nebude rozvíjet.

Standard nabíjecí zástrčky je CCS2 (Combined Charging System 2), což je moderní a nejrozšířenější standard pro rychlé nabíjení elektromobilů v Evropě. Kombinuje DC nabíjení, s maximálním výkonem až 120 kW, což umožňuje dobití na 80 % za 30 minut. Podporují jej všechny automobilky, což zajišťuje širokou kompatibilitu s veřejnými nabíjecími stanicemi.

Služba nabíjení prostřednictvím mobilních stanic bude nabízena za cenu 9,90 Kč za kWh. Tato cenová hladina zohledňuje náklady na pořízení a provoz technologie, logistiku, odpisy zařízení a přiměřenou podnikatelskou marži. Díky mobilnímu charakteru a využití bateriového uložiště může Emitent pružně reagovat na výkyvy v ceně elektrické energie a optimalizovat provozní náklady. Cílovou skupinou jsou uživatelé, kteří upřednostňují rychlou dostupnost nabíjení za nízkou cenu.

Dceřiná společnost Emitenta **FH mobilní baterka a.s.**, IČO: 239 22 303, která byla založena v listopadu 2025, se zabývá pouze nákupem, umístěním a provozem mobilních nabíječek mbs 241, třetím stranám mobilní baterky neprodává. Jiná aktivita neprobíhá a ani není uvažována. Jedná se o SPV, které bylo založeno za tímto účelem, tento typ mobilních nabíječek Emitent neprovozuje, ani nemá plánu v budoucnu provozovat. Předběžné finanční údaje společnosti FH mobilní baterka a.s. k 31.12.2025 jsou následující (nebyly ověřeny auditorem):

FH mobilní baterka a.s.	V tis. Kč
Finanční údaje	**2025**
Aktiva	21 121
Peněžní prostředky	348
Cizí zdroje	19 209
Vlastní kapitál	1 942
Zisk	- 58
Obrat	0

Podnikatelská činnost společnosti FH mobilní baterka a.s. je k datu Základního prospektu financována převážně z cizích zdrojů. Pro úplnost Emitent doplňuje, že činnost této společnosti nebude financována z výtěžku úpisu Dluhopisů.

d) Větrné elektrárny

Emitent v 2.polovině roku 2025 instaloval větrnou elektrárnu v Doksanech na základě platného zákona č. 283/2021 Sb. účinného od 1.8.2025. Výstavba větrné elektrárny byla realizována bez stavebního povolení, v současné době je již dokončena a bude připojena k bateriovému úložišti, poté bude napojena na nabíječku pro automobily pro veřejnost. Emitent byl po dokončení stavby vyzván stavebním úřadem k podání žádosti o dodatečné povolení stavby a tuto možnost ve stanovené lhůtě využil a žádost o stavební povolení podal. K datu Základního prospektu nebylo rozhodnutí vydáno.

Náklady na 100 kW větrnou elektrárnu včetně postavení byly cca 3,5 mil. Kč. Vyrobená elektřina bude sloužit pro vlastní potřebu Emitenta. K datu Základního prospektu se jedná o doplňkovou činnost.

Emitent k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu využívá skladovací prostory o rozloze cca 8 000 m2 v Doksanech u Litoměřic, které si pronajímá.

V souvislosti s rozšiřováním podnikatelské činnosti hodlá Emitent pořídit areál určený pro skladování a jako nabíjecí centrum. K datu vyhotovení Základního prospektu Emitent jedná o koupi areálu u Litoměřic poblíž dálnice D8. Součástí areálu je skladovací hala o rozloze cca 3 500 m2 a expanzní pozemek o výměře cca 8 500 m2, který nabízí možnost postavení další haly. Vše v pořizovací hodnotě cca 90 mil. Kč. Tento areál plánuje Emitent částečně zrekonstruovat, dále má v plánu na střeše průmyslového areálu vybudovat fotovoltaiku, která bude získávat energii pro dobíjecí stanice a dále energii uskladňovat do baterie pro další použití (např. v rámci připojení do distribuční sítě ČEZ, nebo sdílení elektřiny).

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.

5.2.2 Významné nové produkty, služby nebo činnosti

Významné nové projekty jsou uvedené v kapitole 5.2.1.

5.2.3 Hlavní trhy, na kterých Emitent působí

Emitent působí na trhu s topenářstvím na území České republiky. Konkurenční prostředí v oblasti hořáků a ohřívačů je dle názoru Emitenta velké. Emitent se však soustřeďuje na stálé odběratele, které zásobuje a provádí také obměnu starých hořáků a ohřívačů. Stálých odběratelů je cca 500 a poskytuje jim také servis.

Dle průzkumu Emitenta trh s mobilními kotelnami v České republice téměř neexistuje, v sousedním Německu je však velmi rozšířen, obdobně v Rakousku, v Polsku, Maďarsku, na Slovensku pak minimálně. V Čechách nabízí mobilní kotelny pouze pár firem, které je však nemají skladem a většinou je nabízí zprostředkovaně od německých firem. Emitent má a plánuje mít kotelny k dodání ihned, v čemž spatřuje svou konkurenční výhodu. Emitent tak plánuje využít investiční příležitost na tuzemském trhu.

Další oblastí, ve které Emitent rozvíjí svou činnost, je oblast mobilních nabíjecích stanic. V současné době, na základě dostupných informací Emitenta, nemá Emitent na trhu žádnou přímou konkurenci v oblasti mobilních nabíjecích stanic. V souvislosti s rostoucím trendem elektromobility pak Emitent očekává rostoucí poptávku po mobilních nabíjecích stanicích.

Z důvodu plánovaných investic v České republice jsou dále uvedeny aktuální informace k vývoji české ekonomiky.

Vývoj ekonomiky ČR

Globální ekonomika se nachází v prostředí stabilizované inflace, rostoucích reálných příjmů a zvyšujících se spotřebních výdajů domácností. Díky odeznívání restriktivního působení měnových podmínek postupně oživuje investiční aktivita, kterou však tlumí přetrvávající geopolitické nejistoty a překážky v mezinárodním obchodě.

Podle Makroekonomická predikce Ministerstva financí[5] z ledna 2026 se HDP za celý rok 2025 pravděpodobně zvýšil o 2,5 %. Meziroční snížení míry úspor a nárůst reálných příjmů se promítly do výraznějšího růstu spotřeby domácností. V roce 2026 by hospodářský růst mohl mírně zpomalit na 2,4 %. Dynamika by měla být nadále tažena výlučně domácí poptávkou. Průměrná míra inflace v roce 2025 dosáhla 2,5 %. Zatímco růst cen služeb byl zvýšený, u zboží byl naopak utlumený, a to zejména vlivem zlevnění energií – elektřiny, zemního plynu i pohonných hmot. Průměrná míra inflace by v roce 2026 mohla, zejména díky zlevnění regulované složky elektřiny, klesnout na 2,1 %. Na trhu práce se i přes dílčí nerovnováhy související s nedostatkem pracovníků mírně zvyšuje míra nezaměstnanosti, která v roce 2025 mohla dosáhnout 2,8 %. Silná poptávka po práci ve službách a stavebnictví bude nadále tlumit negativní dopady problémů v průmyslových odvětvích. V roce 2026 by tak míra nezaměstnanosti mohla setrvat na 2,8 %.

[5] Makroekonomická predikce Ministerstva financí - leden 2026, https://mf.gov.cz/cs/rozpoctova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2026/makroekonomicka-predikce-leden-2026-62667

6 ORGANIZAČNÍ STRUKTURA

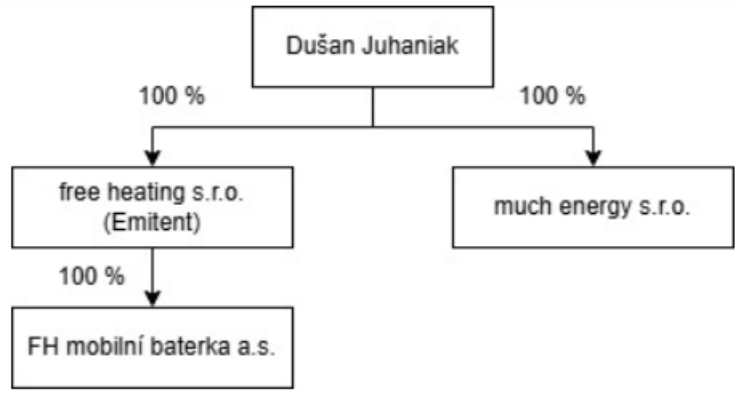
6.1 Skupina

Jediným společníkem Emitenta je pan Dušan Juhaniak, nar. 22. května 1979, pracovní adresa Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, který vlastní 100 % obchodní podíl na Emitentovi, se kterým se pojí 100 % podíl na hlasovacích právech (dále také jako „**Ovládající osoba emitenta**").

Pan Dušan Juhaniak je dále jednatelem a jediným společníkem společnosti much energy s.r.o., IČO 19869177, která je sesterskou společností Emitenta.

Emitent vlastní 100 % obchodní podíl ve společnosti FH mobilní baterka a.s., IČ 239 22 303.

Schéma Skupiny:



Emitent je tak součástí skupiny, kterou tvoří Ovládající osoba emitenta, Emitent, dceřiná společnost Emitenta a sesterská společnost Emitenta (dále také „**Skupina**“).

7 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI EMITENTA

7.1 Popis postupů správních, řídících a dozorčích orgánů a správy a řízení

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

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Jediný společník plní působnost valné hromady, která rozhoduje o otázkách dle příslušných ustanovení obchodního zákoníku. Valná hromada se koná alespoň jedenkrát ročně.

Jelikož má Emitent ke dni vyhotovení tohoto Prospektu pouze jediného společníka, činnost valné hromady vykonává pouze tento společník, kterým je Dušan Juhaniak.

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.

7.2 Jména členů správních, řídících nebo dozorčích orgánů

Jednatel
Emitent má jednoho jednatele, pana Dušana Juhaniaka, který v rámci své funkce vykonává obchodní vedení a určuje strategii Emitenta.

Dušan Juhaniak
jednatel společnosti free heating s.r.o.

Datum narození: 22. května 1979
Pracovní adresa: Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika

Jednatel má ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu následující majetkové a osobní účasti v jiných obchodních společnostech mimo Emitenta, které jsou pro Emitenta významné:

- Společnost much energy s.r.o., IČO 19869177, jednatel, 100 % přímá majetková účast.
- Společnost FH mobilní baterka a.s., IČO 23922303, předseda správní rady, 100 % nepřímá majetková účast.

Dozorčí rada
Dozorčí rada Emitenta nebyla zřízena.

8 FINANČNÍ ÚDAJE

8.1 Finanční výkazy

Emitent vznikl dne 14. dubna 2020 a vyhotovil řádnou účetní závěrku za rok 2024. Následující tabulka uvádí finanční údaje Emitenta k 31.12.2024 s možností srovnání údajů se stavem k 31.12.2023.

Uvedené historické finanční údaje vycházejí z účetní závěrky Emitenta za období od 1.1.2024 do 31.12.2024, která byla vypracována v souladu s platnými českými účetními předpisy. Účetní závěrka za rok 2024 byla ověřena auditorem.

Údaje jsou uvedeny v tisících Kč.

Finanční údaje z rozvahy	v tis. Kč **2024**	v tis. Kč **2023**
AKTIVA CELKEM	**182 580**	**37 294**
Pohledávky za upsaný základní kapitál	0	0
Stálá aktiva	84 585	3 232
Dlouhodobý nehmotný majetek	0	0
Dlouhodobý hmotný majetek	84 585	3 232
Dlouhodobý finanční majetek	0	0
Oběžná aktiva	97 995	29 212
Zásoby	49 100	0
Pohledávky	42 163	28 405
Dlouhodobé pohledávky	8 729	0
Pohledávky za společníky	4 965	0
Jiné pohledávky	3 764	0
Krátkodobé pohledávky	33 434	28 405
Pohledávky z obchodních vztahů	7 389	2 522
Pohledávky ostatní	26 045*	25 883
Časové rozlišení aktiv	0	0
Krátkodobý finanční majetek	0	0
Peněžní prostředky	6 732	807
Časové rozlišení aktiv	0	4 850
PASIVA CELKEM	**182 580**	**37 294**
Vlastní kapitál	55 419	27 354
Základní kapitál	10 000	10 000
Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	17 354	14 280
Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	28 065	3 074
Cizí zdroje	127 161	9 940
Závazky	127 161	9 940
Dlouhodobé závazky	99 014	9 174
Závazky k úvěrovým institucím	20 014	9 174
Závazky ostatní	79 000	0
Krátkodobé závazky	28 147	766
Závazky k úvěrovým institucím	4 104	0
Závazky z obchodních vztahů	16 579	0

Závazky ostatní	7 464	0
Časové rozlišení pasiv	0	0

*jedná se z převážné většiny o pohledávky z emitovaných a dosud neuhrazených dluhopisů. K datu Základního prospektu již byly uhrazeny.

Výkaz zisku a ztráty	v tis. Kč **2024**	v tis. Kč **2023**
Tržby z prodeje výrobků, zboží a služeb	16 130	8 851
Tržby za prodej zboží	0	0
Výkonová spotřeba	20 447	4 114
Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	-34 100	0
Aktivace (-)	0	0
Osobní náklady	1 396	402
Úpravy hodnot v provozní oblasti	4 752	655
Ostatní provozní výnosy	19 186	3 479
Ostatní provozní náklady	3 869	2 813
Provozní výsledek hospodaření	38 952	4 346
Výnosové úroky a podobné výnosy	0	0
Nákladové úroky a podobné náklady	3 583	486
Ostatní finanční výnosy	886	0
Ostatní finanční náklady	69	53
Finanční výsledek hospodaření	-2 766	-539
Výsledek hospodaření před zdaněním	36 186	3 807
Daň z příjmů	8 121	733
Výsledek hospodaření po zdanění	28 065	3 074
Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	**28 065**	**3 074**
Čistý obrat za účetní období	16 130	0

Komentář k finančním údajům:

Zvýšení majetku oproti roku 2023 – k nárůstu dlouhodobého hmotného majetku společnosti došlo především v důsledku významného rozšíření technického vybavení. Společnost během roku navýšila počet mobilních kontejnerových kotelen o 20 kusů, čímž dosáhla celkového počtu 35 ks v různých výkonových kategoriích. Tato expanze reflektuje strategické posílení kapacit a připravenost reagovat na rostoucí poptávku v oblasti průmyslového vytápění. Hodnota majetku byla k datu 31.12.2024 stanovena na základě řádně provedené inventarizace, která reflektovala aktuální stav.

Pohledávka z emitovaných dluhopisů – jedná se o vydané a dosud neuhrazené dluhopisy k 31.12.2024, které byly již k datu Základního prospektu uhrazeny. Zvýšení závazků oproti roku 2023 – jedná se o neuhrazené faktury k 31.12.2024 za dodávku kotlů Bosch. V případě časového rozlišení aktiv jde o příjmy příštích období (rozpracovanost / dosud nevyfakturované dodávky kotlů). K tomuto datu

zůstávala neuhrazená část pořizovací ceny kotlů Bosch ve výši 16 milionů Kč. Tato částka byla mezitím uhrazena v plné výši a závazek tak byl zcela vypořádán.

Tržby – nárůst tržeb společnosti je přímým důsledkem rozšíření portfolia mobilních kotelen. Nově pořízené jednotky byly v průběhu roku 2024 postupně uváděny do provozu a generovaly příjmy prostřednictvím krátkodobých i dlouhodobých pronájmů. Klíčovým obdobím z hlediska tržeb byly tradičně letní měsíce, kdy v důsledku technologických odstávek v průmyslu dochází k výrazné poptávce po náhradním zajištění dodávek tepla. Společnost tak dokázala efektivně monetizovat nové přírůstky majetku a zvýšit výnosy v rámci své hlavní ekonomické činnosti.

8.2 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.

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

Emitent nevyhotovil konsolidovanou roční účetní závěrku vzhledem k tomu, že nemá povinnost konsolidace dle § 22a odst. 1 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů („zákon o účetnictví“), tj. společnost je malou skupinou účetních jednotek podle § 22a zákona o účetnictví.

8.3 Audit finančních údajů

Historické finanční údaje za rok 2024 byly nezávisle ověřeny auditorem.

Auditor, Ing. Josef Riesner, ev. č. KAČR 314, ze společnosti RS AUDIT, spol. s r.o., IČ 46963421, se sídlem Jinačovice, č.p. 146, 664 34, ev. č. KAČR 045 (dále jen „**Auditor**“) ověřil účetní závěrku za rok 2024 s výrokem:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti free heating s.r.o. („Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2024, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31.12.2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31.12.2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2024 v souladu s českými účetními předpisy.“

Zdůraznění skutečnosti:

„Upozorňujeme, že Společnost je financována prodejem emitovaných dluhopisů. V této souvislosti společnost v roce 2024 mimo jiné provedla významné akvizice majetku. Upozorňujeme na kapitolu 6. přílohy v účetní závěrce, ve které je detailně popsána struktura majetku Společnosti.

Společnost v roce 2024 realizovala mimo jiné mimořádné výnosy zachycené ve výkazu zisku a ztráty v položce III.3 jiné provozní výnosy. Struktura a důvody realizace těchto výnosů jsou detailněji popsány v kapitole 4. přílohy v účetní závěrce.“

8.4 Významná změna finanční pozice Emitenta

Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byla zveřejněna ověřená účetní závěrka, nedošlo ke změně finanční situace Skupiny, vyjma následujícího:

(i) umístění dluhopisů vydaných v rámci prvního dluhopisového programu Emitenta zřízeného v roce 2024:

č. KP	Název emise	Měna	Předpokl. jmenovitá hodnota v tis.	Upsáno v tis. k 31.12.2024	Upsáno v tis. k datu Základního prospektu	ISIN	Úrok. sazba p.a.	Datum Emise	Splatnost
I.	**mobilní-kotelna.cz**	Kč	40 000	40 000	39 600*	CZ0003565798	15,00 %	01.10.2024	01.10.2027
II.	**mobilní-kotelna.cz II**	Kč	40 000	0	38 300	CZ0003569501	13,80 %	01.02.2025	01.03.2028
III.	**mobilní-kotelna.cz III**	Kč	40 000	0	40 000	CZ0003573313	13,80 %	01.06.2025	01.06.2028
IV.	**mobilní-baterka.cz I**	Kč	40 000	0	40 000	CZ0003574402	13,80 %	01.07.2025	01.07.2028
V.	**mobilní-baterka.cz EUR I**	EUR	1 500	0	296	CZ0003575185	13,80 %	01.08.2025	01.08.2028
VI.	**mobilní-baterka.cz II**	Kč	150 000	0	120 000	CZ0003575193	13,80 %	01.08.2025	01.08.2028

*částečně splaceno

Od 31.12.2024 do data Základního prospektu byly umístěny dluhopisy v celkovém objemu 237 900 tis. Kč a 296 tis. EUR.

(ii) umístění dluhopisů vydaných dceřinou společností Emitenta FH mobilní baterka a.s. ve výši 18 000 tis. Kč, s názvem „Nabíjení bez čekání", ISIN CZ0003578403, datem emise 15.11.2025 a datem splatnosti 15.11.2030, zajištěné ručitelským prohlášením Emitenta.

(iii) K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu existují následující významné smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku takové povahy, aby byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit své závazky vůči držitelům Dluhopisů:

Typ smlouvy	Ze dne	Uzavřená mezi Emitentem a:	Předmět smlouvy
Smlouva o úvěru	19.9.2023	KB, a.s., IČO: 45317054, Na Příkopě 33 čp. 939, 114 07 Praha 1 jako zapůjčitel	Smlouva o úvěru Celková částka: 4 000 tis. Kč Účel: profinancování zásob Splatnost: 31.8.2028 Úrok: 1M PRIBOR + 2,9 % p.a. Zajištění: avalovaní krycí blankosměnka (avalista Dušan Juhaniak) a bankovní záruka Národní rozvojové banky, a.s. ve výši 70 % nesplacené jistiny K datu 31.12.2025 ve výši 2.207 tis. Kč
Podnikatelský úvěr účelový	27.6.2023	Home Credit a.s., Nové sady 996/25, 60200 Brno, IČO: 26978636 jako věřitel	Podnikatelský úvěr účelový – 8x auto Konečná splatnost úvěru 1.10.2030 Úrok: 8,2 % p.a. Zůstatek k datu 31.12.2025 ve výši 17.984 tis. Kč

Smlouva o úvěru	23.7.2024	ESSOX s.r.o., F.A.Gerstnera 52, 37001 České Budějovice, IČ 26764652 jako věřitel	Podnikatelský úvěr účelový – Vytápěcí technika a zařízení na výrobu a regulaci elektřiny Jistina: 2 mil. Kč Splatnost: 15.7.2031 Měsíční splátka 29 217 Kč, 84 splátek Zůstatek k 31.12.2025 ve výši 1.629 tis. Kč

9 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 free heating s.r.o., se sídlem Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 09087087, LEI 31570047BW3CS6I7T032, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 330664 (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 **„Doplněk dluhopisového programu“**).

Nestanoví-li příslušný Doplněk dluhopisového programu jinak, pak bude činnosti administrátora spojené s výpočty a výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů zajišťovat Emitent vlastními silami. Emitent může však pro konkrétní emisi pověřit výkonem uvedené činnosti administrátora s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti, přičemž tato informace bude uvedena v příslušném Doplňku dluhopisového programu (dále jen „**Administrátor**“), a to na základě smlouvy o správě emise a obstarání plateb (dále jen „**Smlouva s administrátorem**“).

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 Doplňkem dluhopisového programu. V tomto Doplňku 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.

9.1 Obecná charakteristika Dluhopisů

9.1.1 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 (dále také jen **„zaknihované Dluhopisy“)**.

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.

9.1.2 Vlastníci dluhopisů; převod Dluhopisů

9.1.2.1 Vlastníci dluhopisů

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v zaknihované podobě je osoba, na jejímž účtu vlastníka je Dluhopis evidován v evidenci vedené Centrálním depozitářem, 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 Doplňkem dluhopisového programu. Osoby, které budou Vlastníky dluhopisu a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v evidenci Centrálního depozitáře, 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). 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. Obdobné platí též pro převoditelnost Kupónů, jsou-li vydávány.

Vlastníkem Dluhopisu vydaného v listinné podobě je osoba, která je uvedena v seznamu vlastníků Dluhopisů vedeným 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 Doplňkem 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). Obdobné platí též pro vlastníky Kupónů, jsou-li vydávány (dále také jen „**Vlastník kupónů**“).

K převodu listinných Dluhopisů dochází jejich předáním nabyvateli a vyznačením rubopisu ve prospěch nabyvatele, který musí být bezpodmínečný a přecházejí 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 příslušeného dne, tj. nelze provést změnu v seznamu Vlastníků dluhopisů s účinností k počátku dne, ve kterém je změna prováděna.

9.1.2.2 Převoditelnost Dluhopisů

Převoditelnost vlastnického práva k Dluhopisům ani Kupónům (jsou-li vydávány) není omezena.

9.1.3 Oddělení práva na výnos

Pokud není v Doplňku 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.

9.1.4 Dluh Emitenta

Emitent tímto prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu jeho vlastníkovi 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.

9.1.5 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.

9.2 Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů; Emisní kurz

9.2.1 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 Doplněk 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 9.13 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 Doplňku dluhopisového programu a **„Lhůta pro upisování emise dluhopisů“** lhůtu pro upisování emise Dluhopisů, která je stanovena v příslušném Doplňku dluhopisového programu.

9.2.2 Emisní kurz

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

Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude v případě dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů nabízených po Datu emise bude stanoven na základě aktuálních tržních podmínek, k částce emisního kurzu Dluhopisů bude připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.

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 Doplňku 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 Doplňku 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, 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.

9.2.3 Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splácení 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 Doplňku dluhopisového programu.

9.3 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 obdobně zajištěným 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.

9.4 Povinnosti Emitenta

9.4.1 Povinnost dodržovat omezení

Emitent se zavazuje, že od Data emise až do doby uhrazení všech dluhů z Dluhopisů budou dodržována veškerá omezení uvedená v tomto čl. 9.4 Emisních podmínek, ledaže tyto Emisní podmínky stanoví jinak.

9.4.2 Udržování dostatečné hotovosti na účtech

Emitent je povinen udržovat dostatečné peněžní prostředky na bankovních účtech tak, aby platilo, že součet peněžních prostředků na bankovních účtech se rovná minimálně jedné splátce úrokových výnosů z Dluhopisů.

9.4.3 Zákaz poskytování ručení

Emitent se zavazuje zajistit, že Emitent neposkytne žádné ručení za dluhy třetí osoby, vyjma ručení za dluhy subjektů, které jsou součástí Skupiny.

9.4.4 Informační povinnost Emitenta

Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů zveřejněním na webové stránce Emitenta www.freeheating.cz v sekci Pro investory jakýkoliv Případ neplnění dluhů (jak je definován v článku 9.9.1 těchto Emisních podmínek) nejpozději do 5 (slovy: pěti) Pracovních dní ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl, nebo se o ní při vynaložení řádné péče dozvědět měl a mohl.

9.5 Výnos Dluhopisů

9.5.1 Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem

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

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

Úrokový výnos za každé Výnosové období je splatný zpětně v den výplaty úroků, v souladu s těmito Emisními podmínkami (dále jen **„Den výplaty 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 Doplňku dluhopisového programu.

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů, ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto po dobu více než patnáct Pracovních 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 Doplňku dluhopisového programu.

9.5.2 Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu

Dluhopisy označené v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a 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 výši 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 Doplňku dluhopisového programu.

9.5.3 Zlomek dní

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

(a) je-li v příslušném Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňku 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 nějž 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 nějž je úrok stanovován, na únor, nebude únor prodlužován na měsíc o 30 dnech);

(e) je-li v příslušném Doplňku dluhopisového programu jako Zlomek dní uvedena úroková konvence „30E/360“ nebo „BCK Standard 30E/360“, podíl počtu dní v období, za nějž 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).

9.6 Splacení a odkoupení Dluhopisů

9.6.1 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.

9.6.1.1 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 Den výplaty 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.

9.6.2 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 v případě prvního Výnosového období 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 každého dalšího Výnosového období od posledního Data výplaty úroku (včetně tohoto dne) do Dne předčasného splacení Dluhopisů (vyjma tohoto dne).

9.6.3 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 10 pracovních 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, 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 10 pracovních dnů ode dne převodu Dluhopisů z majetkového účtu Vlastníka dluhopisů na majetkový účet Emitenta v CDCP.

9.6.4 Odkoupení Dluhopisů

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

9.6.5 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.

9.6.6 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 Doplňkem dluhopisového programu, pak budou tyto dluhy pro účely článku 9.6 těchto Emisních podmínek považovány za plně splacené ke dni připsání příslušných částek na příslušný účet Administrátora.

9.6.7 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.

9.7 Platby

9.7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, ve které je v příslušném Doplňku 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 Doplňku 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 Doplňkem 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 Doplňku dluhopisového programu příslušných Dluhopisů ani za Případ neplnění dluhů dle těchto Emisních podmínek.

9.7.2 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 k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a v příslušném Doplňku dluhopisového programu (každý takový den podle smyslu dále také jen **„Den výplaty 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 nejblíže následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý důsledku 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.

„Finanční centrum“ pro jednotlivou měnu znamená místo uvedené v příslušném Doplňku dluhopisového programu, kde se převážně kotují referenční sazby pro danou měnu a kde se vypořádávají mezibankovní platby v takové měně.

9.7.3 Určení práva na obdržení výplaty související s Dluhopisy

9.7.3.1 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 Doplněk dluhopisového programu kratší úsek) předchází příslušnému Dni výplaty 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 konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dne předčasné 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, resp. Dni předčasné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den konečné splatnosti dluhopisů, resp. Den předčasné splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

9.7.3.2 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 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 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 ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu úrokového výnosu (dále také jen „Oprávněné osoby“). Dnem výplaty bude v tomto případě Den výplaty 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 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 konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dne předčasné 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 výplaty 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 konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty se Den konečné splatnosti dluhopisů, resp. Den předčasné splatnosti dluhopisů neposouvá, byť by nebyl Pracovním dnem.

9.7.4 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.

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 tří měsíců (takový pokyn spolu s výpisem z obchodního rejstříku, pokud je relevantní, a ostatními případně příslušnými přílohami dále jen **„Instrukce“)**. Instrukce může mít podobu generální instrukce, která bude platná pro všechny platby až do jejího odvolání nebo změny.

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 Kupónu 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 odpovědni 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.

9.8 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 českého práva týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy a neusiluje o to být komplexní souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o koupi Dluhopisů. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli daňové souvislosti vyplývající z práva jakéhokoli jiného státu než České republiky. 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.

9.8.1 Česká republika

Dluhopisy budou nabízeny v České republice, 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“). Nabyvatelem Dluhopisů však může být i cizozemec. Emitent bude Dluhopisy případně nabízet též investorům v zahraničí za podmínek, za nichž bude takové nabízení a umisťování přípustné dle příslušných předpisů platných v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny (tzn. za podmínek, za kterých lze Dluhopisy v daných zemích nabízet bez nutnosti vypracovat a nechat schválit prospekt cenných papírů).

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. Právnickým osobám jsou vypláceny platby z Dluhopisů bez srážky daně, neboť výnosy z Dluhopisů právnické 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.

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).

9.8.1.1 Fyzické osoby

(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 obecného základu daně a podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %, resp. přesahuje-li základ daně 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.

(b) Zdanění výnosů z dluhopisů

V případě dluhopisů s pevným úrokovým výnosem je výnos vlastníka Dluhopisů 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.

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 kterou Vlastník dluhopisu Dluhopis nabyl, 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 %.

(c) Fyzická osoba – podnikatel

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 podnikajících 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.

(d) Fikce daňového rezidentství

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.

9.8.1.2 Právnické osoby

(a) Úrokový příjem

Právnická osoba jako vlastník Dluhopisu s pevným úrokovým výnosem účtuje obecně v souladu s platnými účetními předpisy o nabíhajícím 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 nabyl (§ 8 odst. 2 písm. a) ZDP.

(b) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

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 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 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.

9.8.1.3 Čeští daňoví nerezidenti – specifika

(a) Obecný princip

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé 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 stálé provozovny, 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) Smlouvy o zamezení dvojího zdanění

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.

9.8.2 Slovenská republika

(a) Zisky/ztráty z prodeje Dluhopisů

Příjmy z převodu Dluhopisů (tj. rozdíl mezi příjmem z prodeje Dluhopisů a kupní cenou prokazatelně zaplacenou za Dluhopis) se zahrnují mezi tzv. Ostatní příjmy daňového rezidenta – fyzické osoby a zahrnují se do základu daně z příjmu tohoto poplatníka. Na základ daně Daňového rezidenta – fyzické osoby se v závislosti na výši tohoto základu uplatňuje progresivní daňová sazba ve výši 19 % resp. 25 %, příjmy z převodu cenných papírů podléhají 14 % odvodu zdravotní pojišťovně.

Daňový rezident – právnická osoba zahrnuje příjmy z převodu Dluhopisů do základu daně a zdaňuje platnou sazbou daně právnických osob. Ztráta, která vznikne v důsledku převodu Dluhopisů za nižší než vstupní cenu všeobecně, není daňově uznatelná s výjimkou specifických případů definovaných v Zákone č. 595/2013 Z.z. o dani z príjmov (dále jen „Zákon o dani z príjmov“).

(b) Úroky

Ustanovení § 7 zákona Zákona o dani z príjmov s účinností od 1.1.2016 vymezuje samostatný základ daně z příjmu z kapitálového majetku. Příjmy z kapitálového majetku, pokud se nejedná o příjmy podle § 6 odst. 1 písm. d) Zákona o dani z príjmov, jsou kromě jiného též úroky a ostatní výnosy z cenných papírů.

Od 1.1.2016 se příjmy z kapitálového majetku nezahrnují do základu daně z příjmů fyzických osob, ale zdaňují se samostatně jako součást samostatného základu daně z kapitálového majetku podle § 7 Zákona o dani z príjmov. Sazba daně ze samostatného základu daně zjištěného podle § 7 Zákona o dani z príjmov je 19 %. Touto úpravou se zajistilo stejné zdaňování příjmů z kapitálového majetku bez ohledu na to, zda plynou ze zdrojů na území Slovenské republiky nebo ze zdrojů v zahraničí.

Při příjmech z kapitálového majetku se většinou uplatňuje vybírání daně srážkou podle § 43 Zákona o dani z príjmov. Za výběr a placení daně srážkou z těchto příjmů je správci daně odpovědný plátce, tj. daňový poplatník (instituce), která tyto příjmy vyplácí.

Ve smyslu smlouvy o zamezení dvojího zdanění mezi Českou a Slovenskou republikou se výnosy z dluhopisů, které mají zdroj v jednom ze smluvních států a jsou skutečně vlastněné daňovým rezidentem druhého smluvního státu, podléhají zdanění jen v tomto druhém státě.

Pokud příjmy z Dluhopisů plynou poplatníkovi ze zdrojů v zahraničí, zahrne je do samostatného základu daně z příjmu podle § 7 zákona o dani z príjmov. Daňovou povinnost z těchto příjmů daňový poplatník

vyrovná osobně podáním daňového přiznání v souladu s § 32 Zákona o dani z príjmov. To znamená, že všem daňovým nerezidentům bude Emitent vyplácet úrokové výnosy v brutto částce a investor je povinen si tento příjem zdanit podáním daňového přiznání.

9.9 Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění dluhů

9.9.1 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 9.9.1 vyplývající z těchto Emisních podmínek a takové porušení zůstane nenapraveno déle než šedesát 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) anebo na emailový miroslav.benes@freeheating.cz; 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 3 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) Přeměny

v důsledku přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), nebo převodu obchodního závodu či jeho části přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně nepřijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy (i) takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (přičemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí, rozdělení nebo převodu podniku či jeho části není rozumných pochyb); nebo (ii) Schůze předem takovou přeměnu Emitenta nebo převod obchodního závodu či jeho části schválí; nebo

(f) Změna předmětu podnikání

Emitent přestane být z vlastního rozhodnutí nebo z rozhodnutí příslušného orgánu či soudu oprávněn vykonávat podnikatelskou činnost a/nebo Emitent pozbude 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) 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 nezcizí, 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 9.9.2 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 nezcizí, 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 9.9.2 těchto Emisních podmínek.

9.9.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 9.9.1 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**“).

9.9.3 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 9.9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

9.9.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9.9 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 9.7 těchto Emisních podmínek.

9.10 Promlčení

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

9.11 Administrátor

9.11.1 Administrátor

9.11.1.1 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 Doplňku 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**“).

9.11.2 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 dnem po takovém Dni výplaty.

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

9.11.3 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.

9.12 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.

9.13 Oznámení a zveřejňování dokumentů

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle Emisních podmínek bude platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na webových stránkách Emitenta, https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“, 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:

Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále jen **„Korespondenční adresa emitenta“**)

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

Na webových stránkách Emitenta, https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“, budou rovněž uveřejněny veškeré dokumenty, na jejichž zveřejnění odkazují tyto Emisní podmínky.

9.14 Schůze Vlastníků dluhopisů

9.14.1 Působnost a svolání Schůze

9.14.1.1 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 9.14.1.2 těchto Emisních podmínek, nesvolal-li Schůzi Emitent. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil povinnost svolat Schůzi dle čl. 9.14.1.2 níže a Schůzi svolá namísto Emitenta vlastník Dluhopisů (v takovém případě jdou náklady spojené se Schůzí k tíži Emitenta). Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den oznámení konání Schůze (viz článek 9.14.1.3 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.

9.14.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů, které byly vydány v rámci tohoto Dluhopisového programu, v případě, že Emitent navrhuje změny Emisních podmínek, pokud se předchozí souhlas Schůze k takové změně Emisních podmínek vyžaduje zákonem (dále jen „**Změny zásadní povahy**“). Nesvolá-li v případě dle předchozí věty Schůzi Emitent, je oprávněn Schůzi svolat kterýkoli Vlastník dluhopisů.

Emitent není povinen Schůzi svolat v jiných případech než pro účely získání souhlasu Schůze se Změnou zásadní povahy. Zejména probíhá-li podle právního předpisu členského státu reorganizace nebo jiné srovnatelné řešení úpadku Emitenta, nemusí Emitent Schůzi svolat.

Emitent je oprávněn (avšak nikoli povinen) svolat Schůzi, navrhuje-li společný postup v případě, že by dle mínění Emitenta mohlo dojít nebo došlo ke kterémukoli Případu neplnění dluhu.

9.14.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Svolavatel oznámí konání Schůze způsobem stanoveným v článku 9.13 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 30 kalendářních dnů před navrhovaným datem schůze, aby Emitent mohl zajistit uveřejnění oznámení způsobem stanoveným v článku 9.13 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 (obchodní firma, IČ, adresa sídla, kontaktní osoba a e-mail), (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 město Praha, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11:00 hod., (iv) program jednání Schůze, 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.

9.14.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

9.14.2.1 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 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 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.

9.14.2.2 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 Vlastníku 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 a po něm se nepřihlíží.

9.14.2.3 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.

9.14.2.4 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).

9.14.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

9.14.3.1 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 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 9.14.3.1 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 9.14.3.1 nezapočítávají.

9.14.3.2 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.

9.14.3.3 Společný zástupce

Ve vztahu ke každé Emisi lze ustanovit společného zástupce Vlastníků dluhopisů („**Společný zástupce**“), a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k Datu emise mezi společným zástupcem a Emitentem.

Pro tyto účely se na společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisu.

O jmenování nebo o změně v osobě společného zástupce může kdykoli rozhodnout i Schůze.

Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami nebo výše uvedenou smlouvou vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů; to platí i pro případ insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkajících se Emitenta nebo jeho majetku.

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

(a) uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů dané Emise všechna práva spojená s Dluhopisy,

(b) kontrolovat plnění Emisních podmínek Dluhopisů ze strany Emitenta,
(c) činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy.

Pokud bude uzavřena smlouva mezi společným zástupcem a Emitentem, bude k dispozici na webových stránkách Emitenta uvedených v článku 9.13 těchto Společných emisních podmínek.

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.

9.14.3.4 Rozhodování Schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. Usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 9.14.1.2 (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.

9.14.3.5 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.

9.14.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

9.14.4.1 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 30 (třiceti) dnů od zpřístupnění usnesení příslušné Schůze požadovat (i) předčasné splacení doposud nevyplacené části jmenovité hodnoty Dluhopisu včetně poměrného výnosu z Dluhopisu nebo odkup Dluhopisu Emitentem za tržní cenu, byly-li Dluhopisy vydány s pevným úrokovým výnosem, nebo (ii) vyplacení Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti nebo odkup Dluhopisu 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 9.13 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 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 Změnu zásadní povahy, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou tuto Změnu 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.

9.14.4.2 Náležitosti Žádosti

V Žádosti podle článku 9.14.4.1 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 9.7 těchto Emisních podmínek.

9.14.5 Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti 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 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 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 9.14.4.1 těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

9.14.6 Společná Schůze

Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu emisi Dluhopisů, může k projednání Změn zásadní povahy svolat společnou schůzi Vlastníků dluhopisu všech emisí Dluhopisů. Na společnou Schůzi se použijí obdobně ustanovení o Schůzi s tím, že usnášeníschopnost, 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.

9.15 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.

10 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, který v souladu se zákonem zpřístupní.

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 emisním prospektem pro růst ve formě základního prospektu dluhopisového programu společnosti free heating s.r.o., se sídlem Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 09087087, LEI 31570047BW3CS6I7T032, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 330664 (dále jen **„Emitent“)**, schváleným rozhodnutím České národní banky č. j. 2026/062451/CNB/650 ze dne 29. dubna 2026, které nabylo právní moci dne 30. dubna 2026, [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 požadované Nařízením 2017/1129, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

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 30. dubna 2027. Následný Základní prospekt bude uveřejněn na webových stránkách Emitenta https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“. Právo na odvolání souhlasu podle čl. 23 odst. 2 Nařízení 2017/1129 se vztahuje

rovněž na investory, kteří souhlasili s nákupem nebo upsáním Dluhopisů 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 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 https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory", 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 (pět set milionů korun českých), s dobou trvání programu 5 let (dále jen „**Dluhopisový program**"). Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole *9 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 kapitole *2 Rizikové faktory* tohoto Základního prospektu.

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.

SHRNUTÍ EMISE DLUHOPISŮ

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

[●]

PODROBNOSTI O NABÍDCE NEBO PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

1. Podmínky nabídky		
1.1	**Podmínky platné pro nabídku**	Podmínky platné pro nabídku se řídí podmínkami uvedenými v Základním prospektu. [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]
	Země, v níž je veřejná nabídka prováděna	[Dluhopisy budou distribuovány cestou veřejné nabídky [v České republice] [a] [na Slovensku].]
	Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy	[Nepoužije se. S Dluhopisy není spojeno předkupní právo, ani přednostní práva úpisu. / [●]].
	Celkový veřejně nabízený objem	[●]
	Zveřejnění konečného objemu nabídky	[Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“ do [●]. / [●]].
1.2	**Lhůta veřejné nabídky**	[●]
	Popis postupu pro žádost / místo upisování nebo koupě Dluhopisů	[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 Dluhopisů, budou s ním podmínky úpisu (upisovaná – přidělená jmenovitá hodnota) nebo koupě projednány před podpisem smlouvy o úpisu. Smlouva o úpisu nebo koupi bude s investorem podepisována osobně v místě dle dohody [Emitenta / [nebo] finančního zprostředkovatele / [nebo] [Administrátora / [a / nebo] finančního zprostředkovatele] a investora, nebo distančním způsobem.] / [●]]
	Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich doručení	[[Dluhopisy budou předány do 30 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 proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu

		dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●].] / [●]]
	Možnost stáhnout žádost o úpis	Žádost o úpis může investor stáhnout kdykoliv před podpisem Smlouvy o úpisu.
2. Plán rozdělení a přidělování cenných papírů		
2.1	**Postup pro oznamování přidělené částky žadatelům**	[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.] / [●].
	Č. tranše	[Dluhopisy nejsou vydávány v tranších. / Dluhopisy jsou vydávány v tranších / č. tranše [●] / nepoužije se]
	Č. série	[●] / [nepoužije se]
3. Stanovení ceny		
3.1	**Cena za nabízené Dluhopisy**	[Cena k datu emise: cena za nabízené Dluhopisy bude rovna [●] % jmenovité hodnoty upisovaných Dluhopisů; [cena po datu emise bude stanovena Emitentem na základě aktuálních tržních podmínek: [k částce emisního kurzu Dluhopisů 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 vždy zveřejněna v sídle [Emitenta [a / nebo] Administrátora] a na internetových stránkách Emitenta https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“, případně může být navíc sdělena na vyžádání emailem.]
4. Umístění a upisování		
4.1	**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**	[●] / [nepoužije se]

	znaky dohod, provize za upsání/umístění.	
4.2	**Celková částka provize za upsání a provize za umístění**	[●] / [nepoužije se]
5. Přijetí k obchodování		
5.1	**Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém**	[Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, 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]
5.2	**Trhy pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na nichž jsou přijaty cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy**	[●] / [Žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy nebyly přijaty na trh pro růst malých a středních podniků ani mnohostranné obchodní systémy.] / [nepoužije se]
5.3	**Zprostředkovatel sekundárního obchodování**	[●] / [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování se zajištěním likvidity pomocí sazeb nabídek ke koupi a prodeji.] / [nepoužije se]
5.4	**Název a adresa platebních zástupců a depozitních zástupců v každé zemi**	[●] / [nepoužije se]

ZÁKLADNÍ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH

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 se Společnými emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány společností free heating s.r.o., se sídlem Na Perštýně 342/1, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČ 09087087, LEI 31570047BW3CS6I7T032, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 330664. S Dluhopisovým programem bude možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“.

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 5 let (dále jen „**Dluhopisový program**“).

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 přirazen v Emisních podmínkách. Dluhopisy jsou vydávány podle Zákona o dluhopisech.

[**Důležité upozornění:** Následující tabulka obsahuje vzor Doplňku 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 Doplňku dluhopisového programu. Číslování jednotlivých oddílů Doplňku dluhopisového programu vychází z číslování Emisních podmínek, a tudíž nemusí vždy navazovat.]

1. OBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisů:	[●]
Krátký název emise (FISN):	[●]
CFI:	[●]
ISIN Dluhopisů bez Kupónů:	[●]
ISIN Dluhopisů s Kupóny:	[●]
ISIN Kupónů (je-li požadováno):	[●/ nepoužije se]
Podoba Dluhopisů:	[listinné / zaknihované; evidenci o Dluhopisech vede ●]
Forma Dluhopisů:	[na řad / nepoužije se]
Číslování Dluhopisů (pokud se jedná o listinné Dluhopisy):	[● / nepoužije se]
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[●]

Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[●]
Počet Dluhopisů:	[●] ks / [● ks, v případě navýšení ● ks]
Měna, v níž jsou Dluhopisy denominovány:	[koruna česká (CZK) / euro (EUR)]
Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů (rating):	[ano; emisi Dluhopisů byl přidělen následující rating společnostmi registrovanými dle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 - [●] / nepoužije se (emisi Dluhopisů nebyl přidělen rating)]
Možnost oddělení práva na výnos Dluhopisů formou vydání Kupónů:	[ano / ne]
Právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu emise Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení:	[ano; v souladu s § 7 Zákona o dluhopisech a článkem 9.1.1 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	
Datum emise:	[●]
Lhůta pro upisování emise dluhopisů:	[●]
Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise:	[●] % jmenovité hodnoty
Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise:	[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 https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“, 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 https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“, případně sdělen na vyžádání emailem.]
Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů:	[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.]
Způsob a lhůta předání Dluhopisů:	[[Dluhopisy budou předány do 30 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 proti zaplacení Emisního kurzu. K vypořádání obchodu dojde prostřednictvím vypořádacího centra Centrálního depozitáře. Dluhopisy budou zapsány na majetkový účet investora nejpozději do [●]] / [●]]
Způsob a lhůta splacení emisního kurzu:	[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. / [●]
Způsob vydávání Dluhopisů:	[Jednorázově / v tranších]

3. STATUS DLUHOPISŮ	
Status Dluhopisů:	Nepodřízené Dluhopisy

5. VÝNOSY	
Úrokový výnos:	[pevný / na bázi diskontu]
Zlomek dní:	[Act/Act / Act/365 / Act/360 / 360/360 / 30E/360]
Dluhopisy s pevným úrokovým výnosem	[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 výplaty úroků:	[●]
Rozhodný den pro výplatu úrokového výnosu (pokud je jiný než v článku 9.7.3.1 a 9.7.3.2 Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu	[použije se / nepoužije se]
Diskontní sazba	[●]

6. SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den konečné splatnosti dluhopisů:	[●]
Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty (pokud je jiný než v článku 9.7.3.1 a 9.7.3.2 Emisních podmínek)	[● / nepoužije se]
Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta:	[ano / ne]
Amortizované Dluhopisy	[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 Datu výplaty úroků, jak je uvedeno ve splátkovém kalendáři připojeném k tomuto Doplňku jako příloha č. 1.]

11. ADMINISTRÁTOR	
Administrátor:	[Emitent / ●]
Určená provozovna:	[korespondenční adresa Emitenta / ●]

14. SCHŮZE VLASTNÍKŮ DLUHOPISŮ	
Společný zástupce Vlastníků dluhopisů:	[● / nebyl ustanoven]

DŮVODY NABÍDKY, POUŽITÍ VÝNOSŮ A PŘÍPADNÉ INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE ESG

1.1	**Důvody nabídky, použití výnosů a náklady Emise/nabídky**	Dluhopisy jsou nabízeny za účelem zajištění finančních prostředků pro uskutečnění podnikatelské činnosti Emitenta. Výtěžek [emise / nabídky] bude použit k [následujícímu účelu / následujícím účelům řazeným dle priorit Emitenta]: [[financování nákupů mobilních kotelen] / nákup mobilních bateriových nabíječek pro obchodní činnost Emitenta] / [nákup nemovitostí pro obchodní činnost Emitenta] / [financování provozních potřeb Emitenta].] [Náklady na přípravu [emise / nabídky] Dluhopisů činily cca [●] Kč. Náklady na distribuci budou činit cca [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Celkové náklady [emise / nabídky] činily [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč]. Čistý výtěžek celé [emise / nabídky] Dluhopisů bude roven emisnímu kurzu všech [vydaných / nabízených] Dluhopisů emise [včetně případného navýšení] po odečtení celkových nákladů, tedy [●] Kč[, v případě navýšení objemu Emise [●] Kč. [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 [●].] / [●]
1.2	**Informace o ESG**	[●] / [nepoužije se]

OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA KONEČNÉ PODMÍNKY

1.1	**Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách**	Osobou odpovědnou za údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách je Emitent. 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. Za společnost free heating s.r.o. dne [●] _____ Jméno: [●] Funkce: [●]
1.2	**Interní schválení emise Dluhopisů**	Vydání emise Dluhopisů schválil statutární orgán Emitenta dne [●].

11 STŘETY ZÁJMŮ

Emitent si není vědom žádného střetu zájmu mezi povinnostmi jednatele k Emitentovi a jeho soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, ani jakýchkoliv významných střetů zájmů osob zúčastněných na nabídce týkajících se nabídky Dluhopisů.

Emitent dodržuje veškeré požadavky na řádnou správu a řízení Emitenta, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména dle Občanského zákoníku a Zákona o obchodních korporacích.

12 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

Emitent prohlašuje, že po dobu platnosti Základního prospektu lze na webových stránkách https://www.freeheating.cz/ v sekci „Pro investory“ podle potřeby nahlédnout do těchto dokumentů (nebo jejich kopií):

- Společenská smlouva
- Auditovaná účetní závěrka za rok 2024 (dostupné po dobu 10 let od data schválení Základního prospektu)

13 ÚDAJE ZAČLENĚNÉ ODKAZEM

Následující údaje jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu:

Informace	Dokument	Odkaz	Rozsah
Finanční údaje Emitenta k 31.12.2024, auditované, včetně zprávy auditora	Auditovaná účetní závěrka k 31. 12. 2024	https://www.freeheating.cz/wp-content/uploads/2026/04/UZ_2024_Free-heating_audit_OCR.pdf	Str. 1 až 3 – zpráva auditora Str. 4 až 16 – účetní závěrka

14 ADRESY

EMITENT

free heating s.r.o.
Na Perštýně 342/1, Staré Město
110 00 Praha 1

AUDITOR EMITENTA

RS AUDIT, spol. s r.o.
Jinačovice 146
664 34 Jinačovice