

ALLRISK MERIDIEM INVESTMENT, A.S.

ZÁKLADNÍ PROSPEKT DLUHOPISŮ

Dluhopisový program

v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1.000.000.000, - CZK

s dobou trvání programu 10 let

Tento dokument představuje základní prospekt (dále jen „**Základní prospekt**“) pro dluhopisy vydávané v rámci dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“ nebo „**Program**“) společnosti Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČ: 089 50 971, LEI: 31570011B9D5K0PPZC06, se sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, pod sp. zn. B 8342 (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 1.000.000.000, - Kč (slovy: jedna miliarda korun českých), (dále jen „**Dluhopisy**“). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 10 let. Dluhopisový program byl zřízen v roce 2024 a je prvním dluhopisovým programem Emitenta. Emitent dne 3.4.2025 schválil změnu dluhopisového programu, kterou doplnil možnost vydávání diskontovaných dluhopisů.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“), jakož i v souladu s Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace ve shrnutí prospektu, zveřejňování a klasifikaci prospektů, propagační sdělení týkající se cenných papírů, dodatky prospektu a oznamovací portál, a zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301 (dále je „**Nařízení 2019/979**“) a Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále je „**Nařízení 2019/980**“). Dluhopisy dle tohoto Základního prospektu budou vydávány v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“).

Pro každou Emisi určenou k veřejné nabídce anebo pro přijetí Emise k obchodování na regulovaném trhu připraví Emitent zvláštní dokument (dále jen „**Konečné podmínky**“), který specifikuje vlastnosti této Emise a bude obsahovat doplněk Dluhopisového programu, tj. doplněk společných emisních podmínek Dluhopisového programu pro takovou Emisi ve smyslu Zákonu o dluhopisech (dále jen „**Doplněk dluhopisového programu**“), jakož i další informace 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 dokument tvořil konečné podmínky nabídky ve smyslu Nařízení o prospektu.

V 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 společných emisních podmínek Programu, jejichž znění je uvedeno v kapitole „Údaje o nabízených cenných papírech – Společné emisní podmínky Dluhopisů“ v tomto Základním prospektu.

Bude-li v Konečných podmínkách uvedeno, že Dluhopisy příslušné Emise mají být cennými papíry přijatými na regulovaný trh, je úmyslem Emitenta požádat o jejich přijetí k obchodování na takovém trhu společnosti RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (dále také jen „**RM-SYSTÉM**“) nebo Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále také jen „**Burza CPP**“), případně na jiném regulovaném trhu cenných papírů, který by RM-SYSTÉM nebo Burzu CPP nahradil. Konkrétní informace ohledně trhu, na který mohou být Dluhopisy přijaty k obchodování, budou upřesněny v Konečných podmínkách příslušné Emise. V Konečných podmínkách může být rovněž uvedeno, že Dluhopisy nebudou obchodovány na žádném regulovaném trhu cenných papírů.

V případě, že Emitent rozhodne o veřejné nabídce Emise Dluhopisů nebo o přijetí Emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu cenných papírů až po jejím vydání, rozšíří Emitent Doplňek dluhopisového programu o další informace tak, aby Doplňek a tyto informace tvořily Konečné podmínky ve smyslu Nařízení o prospektu.

V případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností týkajících se informací uvedených v tomto Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů, a které se objeví nebo budou zjištěny od okamžiku, kdy bude tento Základní prospekt schválen ze strany České národní banky (dále také jen „**ČNB**“), do ukončení nabídky nebo do okamžiku zahájení obchodování na regulovaném trhu, podle toho, co nastane později, vyhotoví Emitent bez zbytečného odkladu k tomuto Základnímu prospektu dodatek, v němž tyto skutečnosti, chyby či nepřesnosti uvede (dále jen „**Dodatek k Základnímu prospektu**“). Každý takový dodatek bude schválen ČNB, která vykonává dohled nad kapitálovým trhem v souladu se zákonem č. 15/1998 Sb., o dohledu v oblasti kapitálového trhu a o změně a doplnění dalších zákonů, ve znění pozdějších předpisů, případně jinou osobu, která může mít v budoucnosti příslušné pravomoci ČNB a uveřejněn tak, aby každá Emise byla nabízena na základě aktuálního prospektu cenného papíru.

Tento Základní prospekt byl vyhotoven a schválen rozhodnutím představenstva Emitenta dne 21.5.2026 Základní prospekt byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2026/084929/CNB/650, sp. zn.: S-Sp-2026/00275/CNB/653 ze dne 26. 5. 2026, které nabylo právní moci dne 26. 5. 2026. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený prospekt splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu prospektu.

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

Tento Základní prospekt je platný po dobu dvanácti (12) měsíců ode dne právní moci rozhodnutí ČNB o schválení Základního prospektu. Posledním dnem platnosti tohoto Základního prospektu je 26.5.2027. Povinnost doplnit tento Základní prospekt v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností se neuplatní, jestliže tento Základní prospekt pozbyl platnosti.

Zájemci o koupi Dluhopisů jednotlivých Emisí, které mohou být v rámci Dluhopisového programu vydány, musí 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, Doplnky k dluhopisovému programu a Konečné podmínky budou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“. V souvislosti s tímto Emitent prohlašuje, že informace uvedené na těchto webových stránkách nejsou součástí tohoto Základního prospektu a jejich obsah proto nebyl zkontrolován ani schválen ze strany ČNB.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které jsou Emitentovi ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu známy, a považuje je za významné, jsou uvedeny v kapitole 2 tohoto Základního prospektu „*Rizikové faktory*“.

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

- a) *Dluhopisy jsou vydávány podle práva České republiky.*
- b) *Tento Základní prospekt je základním prospektem ve smyslu článku 8 Nařízení o prospektu.*
- c) *Tento Základní prospekt je nutné posuzovat jako celek, Emitent vynaložil maximální úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby zajistil, že dále uvedené informace jsou správné a úplné, za což odpovídá v souladu s platnými právními předpisy.*
- d) *Tento Základní prospekt byl schválen ČNB za účelem veřejné nabídky a přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu v České republice. Žádný státní orgán, s výjimkou ČNB, ani jiná osoba tento Základní prospekt neschválily. Jakékoli prohlášení opačného smyslu je nepravdivé. Tímto není dotčeno právo Emitenta podat žádost k ČNB o notifikaci schválení tohoto Základního prospektu Národní bance Slovenska (dále jen „NBS“) pro účely veřejné nabídky Dluhopisů na Slovensku. Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Základním prospektu. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Základním prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Předání tohoto Základního prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.*
- e) *Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent vyzývá všechny osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, aby se o příslušných omezeních informovaly a aby je dodržovaly. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.*
- f) *Každý potenciální nabyvatel Dluhopisů nese vlastní odpovědnost za to, že prodej nebo nákup Dluhopisů proběhne v souladu s příslušnou právní úpravou dotčené jurisdikce.*
- g) *Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v tomto Základním prospektu a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradcce. Nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.*

- h) *Vlastníci Dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.*
- i) *Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli trendů nebo výhledů uvedených v tomto Základním prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.*
- j) *Za závazky z Dluhopisů je odpovědný výlučně Emitent, žádná jiná osoba není odpovědná za plnění závazků z Dluhopisů ani za jejich splnění nikterak neručí. Za závazky Emitenta včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů neručí Česká republika ani kterákoli její instituce, ministerstvo, nebo jiný orgán státní správy či samosprávy, ani je jiným způsobem nezajišťuje.*
- k) *Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy jsou investičními nástroji zahrnujícími jistou míru rizika. Potenciální investoři by se měli ujistit, že chápou povahu Dluhopisů a uvědomují si rozsah rizika s přihlédnutím k jejich individuálním poměrům a finanční situaci. Potenciální investoři by měli provést své vlastní šetření a analýzy o výhodnosti investice do Dluhopisu a finanční situaci Emitenta, případně investici konzultovat se svými nezávislými finančními poradci.*
- l) *Informace obsažené v kapitolách 11.1 „Zdanění a devizová regulace v České republice“ a 12 „Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly blíže analyzovány ani nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradenství. Potenciálním nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými odbornými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, států, jichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jejichž právní předpisy mohou být z pohledu potenciálních nabyvatelů či Dluhopisů relevantní, a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.*
- m) *Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z Českých účetních předpisů. Některé hodnoty uvedené v tomto Základním prospektu mohou být upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.*

- n) *Bude-li tento Základní prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě jakéhokoliv rozporu mezi zněním Základního prospektu v českém jazyce a zněním Základního prospektu v jiném jazyce rozhodující znění Základního prospektu v českém jazyce.*
- o) *Některé pojmy uvozené v tomto Základním prospektu velkým počátečním písmenem jsou definovány v kapitole 15 „Definice, pojmy a zkratky“ Emisních podmínek (kapitola 5 tohoto Základního prospektu). Definice uvedené v kterékoli části tohoto Základního prospektu jsou platné i pro další části Základního prospektu, definice uvedené slovy „dále jen“ či obdobně platí i pro dřívější části tohoto Základního prospektu.*

OBSAH

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	4
1 Obecný popis dluhopisového programu	8
2 Rizikové faktory	12
3 Odpovědné osoby	26
4 Údaje o nabízených Dluhopisech a nabídce	27
5 Údaje o nabízených cenných papírech – Společné emisní podmínky Dluhopisů	30
6 Formulář pro konečné podmínky	58
7 Oprávnění auditoři	68
8 Zájem osob zúčastněných na Emisi	68
9 Důvody nabídky a použití výnosů	68
10 Údaje o Emitentovi	69
11 Zdanění a devizová regulace v České republice	103
12 Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi	107
13 Údaje začleněné ve formě odkazu v souladu s článkem 19 Nařízení	110

1 Obecný popis dluhopisového programu

Následující obecný popis nabídkového programu nemá za cíl být úplný a musí být posuzován ve spojení s dalšími částmi tohoto Základního prospektu a případnými dodatky k Základnímu prospektu, a ve vztahu k příslušné Emisi dluhopisů, vydané v rámci Dluhopisového programu, dále rovněž ve spojení s příslušným Doplnkem dluhopisového programu, k ní se vztahujícím.

Emitent	Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČ: 089 50 971, LEI: 31570011B9D5K0PPZC06, se sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno.
Celková jmenovitá hodnota a doba trvání programu	Celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených dluhopisů v rámci tohoto Dluhopisového programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 1.000.000.000, - Kč (slovy: <i>jedna miliarda korun českých</i>). Doba trvání Dluhopisového programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 10 let.
Upisování dluhopisů	Investoři budou moci Dluhopisy upsat, potažmo koupit na základě smluvního ujednání mezi Emitentem a příslušnými investory. Investoři budou mít možnost podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Rozhodne-li se investor investovat do Dluhopisů, podepíše písemnou objednávku ke koupi Dluhopisů. Investor bude následně bezhotovostně hradit kupní cenu Dluhopisů, která vždy bude odpovídat aktuálnímu emisnímu kurzu Dluhopisů, na účet Emitenta a, podle podoby upisovaných, resp. kupovaných Dluhopisů, budou následně předávány listinné Dluhopisy investorovi či zapisovány zaknihované Dluhopisy na majetkový účet investora. Investor bude povinen uhradit kupní cenu Dluhopisů ve lhůtě stanovené v Doplnku dluhopisového programu či ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem. Dluhopisy budou investorovi předány, resp. zapsány na majetkový účet investora ve lhůtě stanovené v Doplnku dluhopisového programu po zaplacení emisního kurzu Dluhopisů či ve lhůtě dohodnuté individuálně s každým investorem.
Druh a třída cenných papírů	Dluhopis ve smyslu § 2 odst. 1 Zákona o dluhopisech (korporátní dluhopis).
Forma Dluhopisů	Listinné Dluhopisy budou vždy cennými papíry na řad.
Podoba Dluhopisů	Dluhopisy vydávané v rámci Dluhopisového programu mohou být vydány jako zaknihované cenné papíry, u nichž centrální evidenci o Dluhopisech vede Centrální depozitář, nebo listinné cenné papíry, kde evidenci listinných dluhopisů povede Emitent.
Měna Dluhopisů	Dluhopisy budou denominovány v korunách českých nebo v eurech.

Status Dluhopisů	Dluhopisy představují přímé, obecné, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné dluhy Emitenta vůči vlastníkům Dluhopisů, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
Emisní kurz Dluhopisů	<p>Emisní kurz Dluhopisů k Datu emise bude specifikován v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude Emisní kurz k Datu emise odpovídat jmenovité hodnotě Dluhopisů. V případě Dluhopisů vydaných po Datu emise bude Emisní kurz Dluhopisů stanoven rozhodnutím Emitenta na základě aktuálních tržních podmínek. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude uveřejněn na webu Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“, a to dříve, než budou takové Dluhopisy nabízeny. K tomuto Emisnímu kurzu bude také připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.</p> <p>V případě dluhopisů s výnosem na bázi diskontu bude emisní kurz k Datu emise stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá.</p>
Zajištění Dluhopisů	Pohledávky Vlastníků Dluhopisů nebudou nijak smluvně zajištěny, a to ani ručením kterékoliv osoby. Aniž by tím bylo dotčeno ustanovení předchozí věty, dle obecných právních předpisů odpovídá Emitent za splnění svých závazků z Dluhopisů celým svým majetkem, a tedy včetně jím vlastněného podílu v další společnosti.
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů nebude omezena. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 6.3.2 b) Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.
Některá práva spojená s Dluhopisy	Práva a povinnosti Emitenta plynoucí z Dluhopisů budou upravovat Emisní podmínky Dluhopisů. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu k datu splatnosti Dluhopisu, případně k datu

		<p>předčasné splatnosti z rozhodnutí Emitenta anebo v důsledku žádosti Vlastníka dluhopisu o předčasné splacení.</p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo účastnit se schůze vlastníků Dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech, resp. Emisními podmínkami Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.</p>
Jmenovitá Dluhopisů	hodnota	Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě určené v Doplnku dluhopisového programu.
Splatnost Dluhopisů		Jednorázově k datu určenému v Doplnku dluhopisového programu.
Předčasné Dluhopisů	splacení	<p>Emitent je oprávněn předčasně splatit Dluhopisy dle svého rozhodnutí. V takovém případě budou dané Dluhopisy splaceny ve jmenovité hodnotě spolu s narostlým a dosud nevyplaceným výnosem (pokud je to dle Emisních podmínek relevantní).</p> <p>Vlastník Dluhopisů je oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti (i) v návaznosti na rozhodnutí schůze schvalující návrh změny Emisních podmínek ve smyslu čl. 13.4.1 Emisních podmínek, (ii) v případě, že nastane Případ neplnění dle Emisních podmínek, a případně též (iii) kdykoliv na základě svého rozhodnutí, a to včetně poměrného úrokového výnosu. Emitent nemusí žádosti Vlastníka dluhopisů dle bodu (iii) vyhovět. Emitent může v Doplnku dluhopisového programu určit, že předčasné splacení na žádost Vlastníka dluhopisu dle bodu (iii) bude zpoplatněno poplatkem.</p>
Odkoupení Dluhopisů		Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu. Vlastník Dluhopisů nemá právo na předčasné odkoupení Dluhopisů Emitentem.
Úrok		<p>Bude stanoven v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>Výnos z Dluhopisů může být stanoven některým z uvedených způsobů:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Pevná úroková sazba – dluhopisy budou úročeny pevnou úrokovou sazbou stanovenou v Doplnku dluhopisového programu. Úroková sazba může být určena pro každé výnosové období zvlášť. <p>Pohyblivá úroková sazba – dluhopisy budou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou stanovenou dle referenční</p>

	<p>úrokové sazby PRIBOR v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>2. Kombinací pohyblivé a pevné úrokové sazby – dluhopisy budou úročeny součtem pevné úrokové sazby a pohyblivé úrokové sazby stanovenými v Doplnku dluhopisového programu.</p> <p>3. Dluhopisy na bázi diskontu – výnos je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou a jeho emisním kurzem.</p>
Hodnocení (rating)	Emitent ke dni vydání tohoto Základního prospektu nemá rating. Pokud Dluhopisy či Emitent obdrží nějaké ratingové hodnocení, bude tuto informaci obsahovat Doplněk k dluhopisovému programu nebo Dodatek základního prospektu.
Zdanění	Zdanění se řídí úpravou obsaženou v kapitole 11 tohoto Základního prospektu (<i>Zdanění a devizová regulace v České republice</i>).
Rozhodné právo	Dluhopisy jsou vytvořeny podle práva České republiky.

2 Rizikové faktory

- a) 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, z nichž rizika, která Emitent považuje za významná, jsou uvedena níže v této kapitole.
- b) S nabytím a vlastnictvím Dluhopisů je spojena řada rizik, jejichž popisem se zabývá tato kapitola 2 Základního prospektu. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si však měli být vědomi toho, že níže uvedený popis rizikových faktorů nenahrazuje odbornou analýzu těchto rizik nebo jejich vyhodnocení vzhledem k individuální situaci nabyvatele. Ustanovení tohoto Základního prospektu rovněž neomezují jakákoli práva nebo závazky vyplývající z Emisních podmínek Dluhopisů a nepředstavují investiční doporučení.
- c) Rizika popsaná v této kapitole 2 jsou rozdělena do podkapitol *2.1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta* a *2.2 Rizikové faktory týkající se Dluhopisů*. Kapitola 2.1 je dále rozdělena na části 2.1.1, 2.1.2, 2.1.3, 2.1.4, 2.1.5 a 2.1.6 dle kategorie rizik. Rizika v každé z podkapitole či části jsou seřazena podle své významnosti a na prvním místě v každé z částí jsou vždy uvedena rizika ve své kategorii nejvýznamnější. V závorce u každého z rizik je uvedena jeho významnost (stupně nízká, střední a vysoká).
- d) Jakékoliv rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Základním prospektu a konkrétních Konečných podmínkách nabídky jednotlivých Emisí, jakož i případných dodatcích tohoto Základního prospektu, a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným nabyvatelem Dluhopisů. Emitent doporučuje všem potenciálním nabyvatelům Dluhopisů, aby svou investici do Dluhopisů ještě před jejím učiněním projednali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými odbornými poradci.

2.1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta

Existují určité rizikové faktory vztahující se k majetku, závazkům a finanční situaci Emitenta, které mohou ovlivnit jeho schopnost plnit své závazky z Dluhopisů. Tato rizika vyplývají z jeho podnikání, provozu jeho podniku nebo trhu, na němž Emitent působí. Mezi tato rizika patří především rizika spojená s předmětem činnosti Emitenta, rizika spojená s financováním Emitenta a skupiny a rizika spojená s činností orgánů společnosti, konkrétně:

2.1.1 Obecná rizika vztahující se k činnosti Emitenta

- a) Riziko střetu zájmů (významnost: vysoká): vzhledem ke skutečnosti, že členové představenstva Emitenta jsou rovněž ovládajícími osobami, které v rámci Emitenta mohou nepřímo uplatňovat rozhodující vliv, tak hrozí riziko upřednostnění zájmů těchto osob před zájmy samotného Emitenta, event. hrozí upřednostnění zájmů jiné obchodní korporace ze Skupiny před Emitentem, v níž mají tyto osoby také rozhodující vliv. Taková skutečnost by v konečném důsledku mohla vést ke snížení hospodářského výsledku Emitenta.
- b) Riziko nízké diverzifikace činnosti Emitenta (významnost: střední): spočívá v tom, že Emitent se téměř výlučně zabývá investicemi na geograficky i věcně omezeném trhu nemovitostí v České republice. Podnikatelská činnost Emitenta na tomto trhu spočívá zejména v investování do výstavby. Dále se Emitent v budoucnu chce soustředit na vyhledávání vhodných nemovitostí, jejich následný prodej nebo pronájem, a to především ten dlouhodobý či investic do společností s tímto business modelem. Nejen v oblasti výstavby a investic je pro Emitenta stěžejní projekt Allrisk MERIDIEM a projekt Allrisk VESELKA. Podnikání Emitenta je tak z velké části závislé na vývoji stavebního sektoru v České republice (zejména na vývoji cen stavebních prací a cen stavebních materiálů). Budoucí ziskovost Emitenta bude také záviset na vývoji trhu s nemovitostmi v České republice, a to především na poptávce po nemovitostech ke koupi a na poptávce po dlouhodobých pronájmech. Případný pokles těchto poptávek může způsobit snížení výnosu Emitenta. Na případné tržby Emitenta z nájmu a na vyšší prodejní ceny nemovitostí však může mít vliv i případný pokles celého trhu nemovitostí v České republice. V případě poklesu příjmů Emitenta by byla ohrožena návratnost investice Emitenta a v důsledku hospodářského neúspěchu Emitenta i uspokojení práv z Dluhopisů.
- c) Riziko společnosti s krátkou historií (významnost: střední): spočívá ve skutečnosti, že Emitent působí na trhu pouze krátce, společnost byla zapsána do obchodního rejstříku dne 17. 2. 2020. Potenciální návratnost investice do Dluhopisů tak není podpořena dlouhodobými historickými finančními výsledky. Emitent v roce 2025 řádně a včas splatil jednu neveřejnou emisi Dluhopisů v celkové výši jmenovité hodnoty Dluhopisů 120.000.000 Kč. Nesprávné podnikatelské rozhodnutí, může mít za následek nižší než plánované hospodářské výsledky Emitenta. To může vést na straně Emitenta k nižším než plánovaným provozním nebo finančním výnosům, případně k vyšším než plánovaným provozním nebo finančním nákladům, a tím ke snížení zisku. Nižší, než očekávaný hospodářský výsledek může vést u Emitenta k prodlení s vyplácením výnosu z Dluhopisů a splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů, respektive k jejich úplnému nezaplacení. Emitent považuje toto riziko za střední, jelikož v rámci Skupiny, je kladen důraz na výběr zkušených lidí. Ředitelem divize realit Skupiny je zkušený pracovník, který má dlouholeté zkušenosti z realitního trhu a zkušenosti s developerskými projekty. Společnosti ve Skupině na projektech spolupracují s ověřenými partnery.

- d) Riziko neexistujícího business plánu (významnost: střední): uvedené riziko spočívá v tom, že Emitent nemá zpracovaný žádný podrobný business plán. Emitent se podílel na developerském projektu Allrisk Meridiem, který byl úspěšně dokončen v roce 2025. V současnosti se Emitent podílí na realizaci developerského projektu Allrisk VESELKA, avšak následně se jeho konkrétní plány budou vyvíjet dle aktuálních možností na trhu. Skupina vypracovává analýzy nákladů a výnosů každého developerského projektu. Emitent ke dni sestavení Základního prospektu komplexně nevyčíslil ani obrat ani potenciální zisk jím uvažovaných činností. Rovněž může nastat situace, že Emitent k datu příslušných Konečných podmínek neurčí konkrétní způsob nebo projekt na nějž bude výtěžek z Emise použit, což pro vlastníky Dluhopisů bude mj. znamenat, že nebudou mít informace o tom, jakým způsobem Emitent tyto prostředky použije.
- e) Riziko konkurence (významnost: střední): 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. Vzhledem k tomu, že trh s nemovitostmi není z velké části nijak regulován, vystupuje na něm velké množství subjektů. Emitent nemá na trhu s nemovitostmi velký podíl. Jeho konkurenti jsou tak nejenom společnosti, zaměřující se na výstavbu, ale rovněž také na následný prodej či nemovitostí.

2.1.2 Obecná rizika spojená s developmentem (projektová činnost a výstavba)

Emitent se svou činností zaměřuje zejména na investování do výstavby, přičemž hlavním projektem, na kterém se Emitent podílel, je developerský projekt Allrisk MERIDIEM a zároveň se podílí na projektu Allrisk VESELKA, o kterých je podrobně pojednáno v kapitole 10.4.2.1 a 10.4.2.2 tohoto Prospektu. Emitent však hodlá aktivně vyhledávat a následně v případě výhodné příležitosti, kupovat další pozemky a nemovitosti využitelné pro výstavbu či rekonstrukci (development), na nichž bude developerskou činnost sám (či skrze jinou společnost ze Skupiny) vykonávat. S developmentem jsou spojena zejména následující rizika:

- a) Riziko neudělení či ztráty veřejnoprávních povolení a nedostatku inženýrských sítí (významnost: vysoká): spočívá v tom, že předpokladem úspěšnosti developerského projektu je skutečnost, že Emitent obdrží v budoucnosti u daného projektu nezbytná pravomocná veřejnoprávní povolení, zejména příslušné územní rozhodnutí a stavební povolení, a že mu tato povolení nebudou odňata. Předpokladem úspěšnosti developerského projektu je též skutečnost, že budou na příslušném pozemku určeném k výstavbě dostatečné kapacity inženýrských sítí. Pokud výše uvedené předpoklady nebudou naplněny, může to mít v důsledku negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů. Projekt Allrisk VESELKA má vydáno stavební povolení a probíhají počáteční stavební práce. Projekt Allrisk MERIDIEM již získal kolaudační rozhodnutí a nabylo právní moci a to v červenci 2025.

- b) Riziko související s prodlením či výpadkem subdodavatelů (významnost: střední): toto riziko je představeno faktem, že samotná činnost výstavby je spojena s několika subdodavateli na základě smluvního vztahu, přičemž některé stavební dodávky jsou realizovány až během samotné výstavby daného projektu. Nedostatečná koordinace, jakož i součinnost ze strany subdodavatelů může vést k prodlení nebo prodražení stavebních dodávek, a to může mít negativní dopad na časový harmonogram výstavby a tím i rozpočtu projektu. Tato rizika mohou mít negativní vliv na provozní činnost, finanční výkonnost a finanční vyhlídky Emitenta, tudíž i na jeho schopnost plnit dluhy vzniknuvší z dané Emise. Společnosti ve Skupině se subdodavateli uzavírají smlouvy s nastavenými podmínkami, tak aby bylo toto riziko co nejmenší. Specifická subdodavatelská rizika vztahující se k projektu Allrisk Veselka jsou dále popsány v tomto Základním prospektu.
- c) Riziko spojené s developerskou výstavbou (významnost: nízká): výstavba rezidenčních nemovitostí je dlouhodobý proces. Mezi zahájením přípravy projektu, dokončením a samotným prodejem či pronájmem uplyne zpravidla dlouhá doba ve které může dojít k neočekávaným tržním změnám, a to nejen na tom nemovitostním, ale i na trzích souvisejících se samotnou výstavbou, např. trh se stavebními materiály či trh práce (k podrobnějším informacím o vývoji na trhu se stavebními materiály a pracemi viz níže odst. d) této podkapitoly). Emitent při přípravě projektů přihlíží k dostupným analýzám o vývoji těchto a jiných trzích a důsledně se snaží zohlednit případná budoucí rizika, avšak nelze zcela vyloučit možnost chybného odhadu. Emitent považuje toto riziko za nízké, protože vždy před zahájením developerského projektu podepisuje komplexní smlouvu s fixně určenými cenami stavebního materiálu a stavebních prací.
- d) Riziko související s umístěním developerských projektů (významnost: nízká): vyplývá ze skutečnosti, že hodnota nemovitosti závisí do značné míry na zvolené lokalitě ve vztahu k typu nemovitosti a pokud Emitent neodhadne správně vhodnost lokality vzhledem k investičnímu záměru, může být pro něj obtížné dokončenou nemovitost úspěšně pronajmout či výhodně prodat. V případě nízkého zájmu potencionálních nájemců či investorů tak může být Emitent nucen ke snížení požadovaného nájemného či prodejní ceny nemovitosti. Dlouhodobá neobsazenost nemovitosti, nedosažení plánované výše nájemného či prodejní ceny předmětné nemovitosti může dlouhodobě ovlivnit výnosnost daného developerského projektu, což se může negativně odrazit v hospodářské situaci Emitenta. Při umístění projektu Allrisk MERIDIEM bylo dbáno na minimalizaci tohoto rizika, proto byl brán ohled na atraktivitu lokality, úroveň dopravní obslužnosti a přístup k veřejné hromadné dopravě. Projekt Allrisk MERIDIEM je umístěn v dynamicky rozvíjející se v jižní části Brno – Trnitá, ve vzdálenosti dvou kilometrů od centru města a necelého kilometru od nejatraktivnějšího Brněnského nákupního centra – Vaňkovka. V nejbližším okolí se nacházejí tramvajové a autobusové zastávky. Ve vzdálenosti přibližně 1,5 km se nachází hlavní Brněnské nádraží a nádraží Brno – Dolní. Obchodní park Allrisk VESELKA se nachází v severní části obce Troubsko s přímým napojením na dálnici a rychlostní silnici. Poloha zajišťuje velmi dobrou dopravní dostupnost jak pro zaměstnance, tak pro zákazníky či logistické

partnery. Území je již obchodně a průmyslově využíváné, což vytváří přirozenou synergii s okolím a předpoklady pro stabilní zájem dalších firem o tuto oblast (více viz kapitola 10.4.2.1 a 10.4.2.2 tohoto Prospektu).

2.1.3 Specifická rizika vztahující se k projektům Emitenta

Tato podkapitola 2.1.3 je kazuisticky zaměřena na specifická rizika spojená s projektem Allrisk MERIDIEM a Veselka. Pro správné pochopení a vytvoření správné představy o rizicích popsáných v této podkapitole by se však každý měl nejdříve seznámit s informacemi v kapitole 10.4.2.1 a 10.4.2.2 tohoto Prospektu, ve které je projekty popisovány.

- a) Riziko spojené s řízením a rozhodováním o projektu Allrisk MERIDIEM, (významnost: vysoká): uvedené riziko spočívá v tom, že tento projekt je realizován prostřednictvím společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., která vlastní Nemovitosti v tomto projektu. Tato společnost je vlastněna čtyřmi společníky, přičemž jedním z nich je právě Emitent. Všichni společníci shodně vlastní podíl o velikosti 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu, přičemž tomuto podílu odpovídá vklad základního kapitálu ve výši 120.000, - Kč. Dle společenské smlouvy společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. platí, že valná hromada je usnášeníschopná, jsou-li přítomni společníci, kteří mají 80 % všech hlasů a dále platí, že rozhodnutí valné hromady jsou přijímána 80 % hlasů všech společníků, vyjma případů, kdy zákon či tato společenská smlouva vyžaduje vyšší počet hlasů. Z uvedeného tedy vyplývá, že pro usnášeníschopnost valné hromady je při aktuální současné rozložení podílů nezbytná účast všech společníků, přičemž pro přijetí jakéhokoliv rozhodnutí je nutné, aby společníci na valné hromadě hlasovali jednomyslně. V případě vzniku jakéhokoliv sporu či rozepře mezi společníky tak nelze vyloučit paralýzu či neakceschopnost jakékoli činnosti společnosti, již do takové situace může dostat, byť i jediný společník, pokud se odmítne účastnit valné hromady nebo nebude hlasovat pro přijetí navrhovaného rozhodnutí. Vznik takové situace, pokud by nebyla neprodleně vyřešena, by znamenalo jisté zpoždění s prodejem projektu Allrisk Meridiem, což by mohlo mít negativní vliv na hospodářský výsledek Emitenta, neboť ten by postrádal výnos z tohoto projektu, což by v konečném důsledku mohlo vést až k jeho neschopnosti plnit dluhy z Emise.
- b) Riziko spojené se zástavou obchodního podílu ve společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. (významnost: nízká): spočívá v tom, že každý ze společníků společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. svůj obchodní podíl v této společnosti zatížil zástavním právem zřízeným ve prospěch TRINITY BANK a.s. (více viz kapitola 10.12 tohoto Základního prospektu). Tato zástavní práva zajišťují pohledávky z úvěrové smlouvy uzavřené mezi TRINITY BANK a.s., jakožto věřitelem, a Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., jakožto dlužníkem (více viz opět kapitola 10.12 tohoto Základního prospektu). Pokud by společnost Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. nebyla schopná plnit pohledávky vyplývající z této úvěrové smlouvy, mohlo by to vést až ke zpeněžení jednotlivých podílů, přičemž pokud by došlo rovněž ke zpeněžení podílu Emitenta, mělo by to pro Emitenta fatální následky v podobě ušlého výnosu z projektu Allrisk MERIDIEM a tím pádem na jeho schopnost plnit dluhy z Dluhopisů. V měsíci

květnu 2026 se předpokládá úplné doplacení zůstatku dluhu plynoucího z této úvěrové smlouvy.

- c) Riziko spojené s nekvalitním provedením stavebních prací (významnost: střední): uvedené riziko navazuje a přímo souvisí s jednotlivými obecnými riziky spojenými s developmentem, která jsou popsána v podkapitole 2.1.2 tohoto Prospektu. Emitent považuje za důležité zdůraznit, že úspěšnost realizace developerského projektu tohoto rozsahu může ovlivnit předem nespécifikovatelné množství faktorů. Za účelem minimalizace všech možných rizik, Emitent svěřil realizaci projektu do rukou profesionálních stavebních firem. Developerem projektu Allrisk MERIDIEM byla zvolena společnost DIVERSE Develop s.r.o., generálním dodavatel je společnost Winning PS – stavební firma s.r.o. Přesto však nelze vyloučit výskyt neočekávaných problémů mezi něž lze například uvést riziko lidského pochybení (např. v důsledku chybného provedení stavebních prací, které bude nutno předělat). Ačkoliv se Emitent snaží a v průběhu stavby snažil veškerá myslitelná rizika minimalizovat, nikdy nelze zcela vyloučit, že některý neočekávatelný problém nenastane. Stejně jako u projektu Allrisk MERIDIEM bude Emitent postupovat u projektu Allrisk VESELKA či dalších.
- d) Riziko související s vývojem tržního nájmu (významnost: nízká): Riziko vychází ze skutečnosti, že výše tržního nájmu nemovitostí odráží vztah nabídky a efektivní poptávky na lokálním trhu. Emitent je tedy při investicích do nemovitostí vystaven riziku případného poklesu tržního nájemného, který by mohl mít negativní dopad na výnosnost jednotlivých nemovitostí a hospodaření Emitenta. V rámci projektu Allrisk MERIDIEM Emitent zamýšlí pronajímat především kancelářské a komerční prostory formou dlouhodobých nájemních vztahů. Emitent předpokládá uzavírání nájemních smluv zejména s bonitními nájemci, přičemž standardem bude sjednávání dlouhodobých smluvních vztahů, inflačních doložek, pravidelné valorizace nájemného a dostatečných jistot k zajištění závazků nájemců. Součástí smluvních ujednání bude rovněž povinnost zajištění náhradního nájemce či jiného odpovídajícího smluvního mechanismu pro případ předčasného ukončení nájmu ze strany nájemce. Emitent rovněž předpokládá diverzifikaci nájemního portfolia mezi více nájemců a více typů nemovitostí, čímž dochází ke snižování rizika významnějšího výpadku příjmů z nájemného v případě dočasné neobsazenosti jednotlivých prostor.
- e) Riziko poškození nemovitých věcí a potřeby náhlých oprav (významnost: střední): Riziko spočívá v tom, že při pronájmu nemovitostí mohou být nemovité věci užívané třetími osobami poškozeny nebo může dojít k neočekávaným technickým závadám či potřebě náhlých oprav. V důsledku takových skutečností může dojít ke snížení hodnoty nemovitostí nebo ke zvýšení nákladů Emitenta.

Emitent zamýšlí toto riziko u pronajímaných nemovitostí minimalizovat zejména prostřednictvím pravidelné technické údržby a kontrol nemovitostí, využíváním kvalitních dodavatelů stavebních a servisních prací a sjednáním odpovídajícího pojistného krytí vztahujícího se k nemovitostem a odpovědnosti za škodu. Současně bude Emitent při uzavírání nájemních smluv standardně požadovat složení dostatečné peněžité jistoty (kauce), případně další formy zajištění závazků nájemců. Nájemní

smlouvy budou obsahovat povinnost nájemců užívat nemovitosti řádným způsobem, oznamovat vzniklé škody bez zbytečného odkladu a hradit škody způsobené jejich činností. Emitent tak neočekává, že by případné škody či náhlé opravy měly významný negativní dopad na jeho hospodaření.

2.1.4 Rizika spojená s nemovitostním trhem (nabývání nemovitostí a jejich následný prodej/pronájem)

Emitent má dále záměr investovat do nemovitostí za účelem jejich následného pronájmu či prodeje. V tomto směru Emitent hodlá nabývat do svého vlastnictví, případně do vlastnictví jiné společnosti ze Skupiny, nemovitosti převážně rezidenční a doplňkově také komerční povahy. Emitent v současné době nevlastní žádné nemovitosti, resp. Emitent prostřednictvím svého čtvrtinového podílu na společnosti Allrisk DIVERSE Meridim, s.r.o. nepřímo vlastní Nemovitosti Allrisk MERIDIEM uvedené v kapitole 10.4.2.1 tohoto Základního prospektu. A prostřednictvím svého 30 % podíl ve společnosti Allrisk Veselka, s.r.o. nepřímo vlastní Pozemky Allrisk VESELKA uvedené v kapitole 10.4.2.2 tohoto Základního prospektu. Pokud Emitent v budoucnu nabude do svého vlastnictví či do vlastnictví jiné společnosti ze Skupiny nemovitosti, které bude pronajímat či bude chtít následně prodat, budou s jeho podnikáním spojená především následující rizika:

- a) Riziko nízké likvidity nemovitostí (významnost střední): spočívá v tom, že na rozdíl od finančních aktiv je prodej nemovitostí složitější a dlouhodobou záležitostí, což může negativně ovlivnit výnosnost investice do nemovitostí. Snížená likvidita se standardně projevuje nutností dlouhodobé činnosti za účelem prodeje a podpory prodeje, taková dlouhodobost navyšuje administrativní náklady prodeje na straně Emitenta, jakož i případné náklady na dluhovou službu z důvodu absence výnosu z prodeje. V krajním případě snížená likvidita může dojít až do fáze neprodejnosti projektu, či jeho části (zejména v případě kombinace s jinými riziky). Vhodné načasování prodeje, lokality, a rovněž správný odhad tržní ceny vede ke zvýšení atraktivnosti a likvidity. V případě nízkého zájmu může být Emitent nucen ke snížení požadované prodejní ceny nemovitosti. Nedosažení plánované prodejní ceny předmětných nemovitostí může dlouhodobě ovlivnit výnosnost daného developerského projektu, což se může negativně odrazit v hospodářské situaci Emitenta.

Skupina Emitenta nastavuje prodejní ceny nemovitostí, tak aby i v případě potřeby snížila ceny nemovitostí na podporu zvýšení prodeje, bude zachována ziskovost nemovitostních projektů. Skupiny se navíc soustředí na Brno a blízké okolí, kde k datu Prospektu roste prodej nových bytů. Bližší informace o trhu s nemovitostmi v Brně jsou uvedené v podkapitole 10.6.3. tohoto Prospektu.

- b) Riziko související s akvizicí nemovitostí (významnost: střední): spočívá v tom, že na proces nabytí vlastnického práva k nemovitostem od vlastníka je kladena celá řada povinných náležitostí, přičemž případná absence některé obligatorní náležitosti je stíhána absolutní neplatností. Za účelem případného nabytí nemovitostí hodlá Emitent

např. i dočasně založit prostředek zvláštního určení (SPV) nebo nabýt obchodní podíl či jinou majetkovou účast v obchodních korporacích, které danou nemovitost vlastní. Tento druh transakcí je však časově náročný, nákladný a přináší svá rizika, které v případě neúspěchu mohou ohrozit návratnost Emitentem vynaložených prostředků, což může ve svém konečném důsledku negativně ovlivnit hospodářský výsledek Emitenta.

- c) Riziko špatného výběru nemovitosti (významnost: nízká): spočívá v tom, že jednou z hlavních plánovaných činností Emitenta je obchodování s nemovitostmi, jejich další zhodnocování či výstavba, přičemž Emitent hodlá vyhledávat vhodné nemovitosti a projekty k nákupu, případné rekonstrukci a jejich následnému prodeji či pronájmu. Emitent pak bude závislý na celkovém vývoji realitního trhu v České republice, který ovlivňuje zejména vývoj na trhu hypoték (tj. úrokové sazby, ochota bank půjčovat, požadavky na žadatele o hypotéku nebo jiný obdobný úvěr), celkový stav ekonomiky v České republice, vývoj zaměstnanosti. Tyto skutečnosti by mohly negativně ovlivnit celkovou finanční situaci Emitenta. Hospodářské výsledky Emitenta budou v tomto směru dále záviset na tom, zda bude schopen vybrat vhodné nemovitosti z pohledu načasování prodeje, lokality, a rovněž na správném odhadu tržní ceny. Obdobně je tomu s načasováním, lokalitou a tržním odhadem nájmu. Hodnota nemovitosti závisí do značné míry na zvolené lokalitě ve vztahu k typu nemovitosti. Pokud Emitent neodhadne správně vhodnost lokality vzhledem k investičnímu záměru, může být pro něj obtížné dokončenou nemovitost úspěšně prodat či pronajmout. V případě nízkého zájmu tak může být Emitent nucen ke snížení požadovaného nájemného či prodejní ceny nemovitosti. Dlouhodobá neobsazenost nemovitosti, nedosažení plánované prodejní ceny předmětné nemovitosti může dlouhodobě ovlivnit výnosnost daného projektu, což se může negativně odrazit v hospodářské situaci Emitenta.
- d) Riziko související s vývojem tržního nájmu (významnost: nízká): vychází z toho, že tržní nájem nemovitostí odráží vztah nabídky a efektivní poptávky na lokálním trhu. Emitent je tedy v případě investic do příležitostí na trhu nemovitostí vystaven riziku, že tržní nájem může mít v budoucnu i klesající tendence. Případné snižování výnosu nemovitostí by mohlo mít negativní dopad na hospodaření Emitenta. Emitent má záměr v budoucnu pronajímat především kancelářské a komerční nemovitosti, a to ve formě dlouhodobého nájmu, přičemž Emitent neočekává, že by v blízké budoucnosti mělo dojít ke snížení tržního nájmu, a to s ohledem na vysokou poptávku po těchto typech nemovitostí. Naopak v současné době dochází ke vzrůstu tržního nájmu.
- e) Riziko nedostatečné prezentace nemovitostí, nespokojenosti klientů a s tím spojené riziko neobsazenosti nemovitostí (významnost: nízká): spočívá v tom, že i přes investice Emitenta či jeho snahu mohou zůstat jím nabízené nemovitosti k pronájmu či podnájmu neobsazené, popř. bude jejich obsazenost nižší, než Emitent očekává. Tato skutečnost může být i přes snahu Emitenta vyvolávána tím, že klienti budou nespokojeni s prostředím, vybaveností a celkovou úrovní pronajímaných nemovitostí a ubytování či tím, že kanály propagace těchto nemovitostí budou neúspěšné. V případě, že budou

nemovitosti Emitentem nabízené dlouhodobě neobsazené, může dojít k poklesu tržeb Emitenta.

- f) Riziko poškození nemovitých věcí a potřeby náhlých oprav (významnost: střední): spočívá v tom, že Emitent při pronájmu nemovitostí bude dávat nemovité věci do užívání třetím osobám, které ho svým jednáním mohou poškodit. Hodnota nemovitosti se v důsledku takového poškození snižuje. V případě, že nájemce škody způsobené na nemovitosti nenahradí či nemovitost nevrátí do původního stavu, bude muset tyto škody nahradit sám Emitent. V důsledku toho tak může dojít k poklesu tržeb Emitenta z této nemovitosti.
- g) Riziko ceny služeb, energií a personálních nákladů (významnost: střední): vychází z toho, že při provozu nemovitostí dochází k využití vody, služeb a energií. Pravidelně dochází rovněž k využívání externích pracovníků k údržbě a zajištění chodu nemovitostí. Ve většině případů jsou tyto náklady přeúčtovávány nájemcům. V případě, že nájemci tyto náklady nehradí, případně nemovitost není pronajata, je povinen tyto náklady uhradit Emitent. Tato skutečnost tak může mít vliv na pokles tržeb Emitenta.

2.1.5 Rizika spojená s financováním Emitenta

- a) Dluhové riziko/riziko objemu závazků (významnost střední): znamená, že s růstem dluhového financování Emitenta roste riziko, že by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním závazků vyplývajících z jím emitovaných Dluhopisů. Dle neauditovaných finančních údajů k 30.6.2025 činí celková bilanční suma Emitenta částku ve výši 208,598 mil. Kč, zadlužení částku ve výši 206,129 mil. Kč a vlastní kapitál částku ve výši 2,469 mil. Kč, přičemž od tohoto data do data Prospektu nedošlo k žádným podstatným změnám, kromě upsání nových dluhopisů v celkové výši 68.300.000 Kč. Blíže viz. kapitola 10.10.1 Historické a mezitímní finanční údaje Emitenta.
- b) Kreditní riziko (významnost střední): představuje riziko ztrát, které může Emitent utrpět z důvodu nesplacení závazků dlužníky Emitenta (resp. dlužníkem). Emitent je vystaven kreditnímu riziku, které spočívá v jeho finanční expozici vůči společnostem Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. a Allrisk Veselka, s.r.o. Emitent těmto společnostem poskytnul řadu úvěrů, jejichž souhrnná výše činí 173,9 mil. Kč (více viz kapitola 10.10.1 tohoto Základního prospektu). Pokud by se některá z těchto společností dostala do prodlení s plněním těchto závazků vůči Emitentovi, mohlo by to vyústit až v neschopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.
- c) Riziko spojené s refinancováním dříve emitovaných dluhopisů (významnost střední): spočívá v tom, že téměř veškeré zdroje, skrze něž je financována činnost Emitenta tvoří cizí zdroje (zejména dluhopisy – viz kapitola 10.10.1 tohoto Prospektu) a Emitent hodlá svou zadluženost dále navyšovat emitováním dalších dluhopisů. Dluhopisy však mají jasně danou splatnost. Pokud se však Emitentovi tyto dluhopisy nepodaří refinancovat v potřebném objemu nebo nezíská dostatečný výnos z realizovaných projektů, bude Emitent nucen hledat financování uvnitř své Skupiny (jak je tento

pojem definován v kapitole 10.5 tohoto Prospektu), čímž tak dojde k dalšímu zvýšení jeho zadlužení, což bude mít negativní vliv na jeho hospodářský stav.

2.1.6 Rizika spojená s růstem inflace a potencionální hospodářskou recesí

- a) Riziko možné hospodářské recese (významnost: střední): spočívá v tom, že realitní trh je závislý na ekonomickém vývoji a situaci na pracovním trhu. Hospodářskou recesí by mohla způsobit zejména současná geopolitická situace, narušení dodavatelských řetězců a výrazný nárůst cen energií a veškerého spotřebního zboží. Toto ekonomické napětí by následně mohlo vyústit, zejména v případě dalšího pokračování válečného konfliktu či vypuknutí další vlny pandemie, v hospodářskou recesi, což by se negativně promítlo i do realitního trhu, tj. do oblasti podnikání Emitenta. Případná hospodářská recese může mít negativní dopad na Emitenta v podobě snížení výnosů nebo zvýšení nákladů a tím snížení zisku nebo vykázání ztráty z hospodaření. Emitent považuje riziko za střední, jelikož dle makroekonomické predikce Ministerstva financí pro Českou republiku z měsíce dubna roku 2026¹, došlo v České republice v roce 2025 ke zvýšení HDP o 2,6 %. V roce 2026 je dle této predikce očekáván růst o 2,1 %.
- b) Riziko růstu inflace (významnost: střední): riziko inflace vychází z předpokladu, že při činnosti developmentu dochází k využití mnoha zdrojů, jejichž cena díky rostoucí inflaci roste zásadně taky. Ve většině případů jsou tyto navýšené náklady již odraženy v konečné prodejní ceně zájemcům o koupi nemovitosti či případně ve výši nájemného u pronajatých nemovitostí. Avšak v případě, že by koncoví uživatelé, tj. kupující nebo nájemci nebyli ochotni za takto navýšené ceny/nájmy nemovitosti nakupovat/užívat, je Emitent donucen snížit tyto prodejní/nájemní ceny a tím tak snížit i svou ziskovost z daného projektu. Tato skutečnost tak může mít vliv na pokles tržeb Emitenta. ČNB ve své prognóze zveřejněné dne 5. 2. 2026 uvádí, že průměrná inflace za rok 2025 činila 2,5 %, pro rok 2026 je pak očekávána inflace ve výši 2,2 % a pro rok 2027 ve výši 2,4 %².
- c) Riziko zhoršeného přístupu zájemců o nemovitosti k financování (významnost nízká): spočívá v tom, že většina zájemců o koupi nemovitostí financuje tento nákup hypotečními úvěry. V roce 2021 a 2022 došlo k výraznému růstu úrokových sazeb a zpřísnění požadavků na žadatele o hypotéku ze strany ČNB. Dále některé banky v souvislosti s pandemií přistoupily ke změně podmínek financování hypotečních úvěrů na nákup nemovitostí. V průběhu roku 2024 a zejména v roce 2025 pokračoval pozvolný pokles úrokových sazeb hypotečních úvěrů. Podle dat České bankovní asociace (ČBA Hypomonitor) klesla průměrná realizovaná úroková sazba nových hypotečních úvěrů v průběhu roku 2025 z úrovní okolí 5 % až k hranici přibližně 4,5 %, přičemž na počátku roku 2026 se průměrná sazba pohybovala kolem 4,46 %.

¹ Makroekonomická predikce Ministerstva financí ČR – duben 2026, dostupná na adrese: <https://mf.gov.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2026/makroekonomicka-predikce-duben-2026-63634>

² Prognóza ČNB – jaro 2026, dostupné na adrese: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

Odborné odhady počítají i nadále s pozvolným snižováním hypotečních sazeb, byť spíše postupným tempem. Tento vývoj se již promítá do obnovení poptávky po hypotečních úvěrech na bydlení, kdy nižší úrokové sazby podporují zvýšenou aktivitu domácností na trhu financování bydlení.³

2.2 Rizikové faktory týkající se Dluhopisů

Existují určité rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům, které vyplývají jak ze samotné povahy Dluhopisů jako druhu cenných papírů, tak z charakteristik těchto konkrétních Dluhopisů. Jedná se o rizika znehodnocení dluhopisu v důsledku ekonomických změn, rizika spojená se splatností dluhopisu a rizika spojená hospodářskou ztrátou a nízkou likviditou, konkrétně:

- a) Riziko hospodářské ztráty a s tím související riziko nesplacení (významnost: vysoká): v souvislosti s tímto rizikem Emitent upozorňuje, že Dluhopisy stejně jako jakékoli jiné peněžité dluhy podléhají riziku nesplacení. K tomu může dojít především z důvodu hospodářské ztráty Emitenta způsobené zmařením jeho investic. V důsledku hospodářské ztráty může dojít k tomu, že Emitent vůči Dlužníkům uplatní své právo na předčasné splacení Dluhopisů dle Emisních podmínek (Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta). V konečném důsledku by podstatná hospodářská ztráta mohla ovlivnit schopnost Emitenta vyplácet úroky z Dluhopisů nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů. Dle auditované účetní závěrky sestavené k 31. 12. 2023 Emitent vykázal výsledek hospodaření minulých let ve výši 411 tis. Kč a výsledek hospodaření po zdanění ve výši 166 tis. Kč. Ke dni 31. 12. 2024 Emitent dosáhl výsledek hospodaření minulých let ve výši 166 tis. Kč a výsledek hospodaření po zdanění ve výši 458 tis. Kč. Dle údajů z neauditované mezitímní účetní závěrky sestavené ke dni 30. 6. 2025 činil výsledek hospodaření minulého období 391 tis. Kč a výsledek hospodaření po zdanění - 3749 tis. Kč.
- b) Riziko změny hodnoty Dluhopisu v důsledku změny tržní úrokové sazby (významnost: střední): spočívá ve skutečnosti, že vlastník Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální úroková sazba na kapitálovém trhu (dále jen „tržní úroková sazba“) se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou zpravidla klesne na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu s pevnou úrokovou sazbou se zpravidla zvýší na úroveň, kdy výnos takového Dluhopisu je přibližně roven tržní úrokové sazbě. Držitel Dluhopisu s výnosem na bázi diskontu je vystaven riziku snížení ceny takového Dluhopisu v důsledku růstu tržních úrokových sazeb. Ceny Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu jsou pohyblivější než ceny

³ Vývoj úrokových sazeb hypoték, dostupná na adrese: <https://www.cbamonitor.cz/kategorie/cba-hypomonitor>

Dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou a lze očekávat jejich větší reakce na změnu tržních úrokových sazeb než u úročených Dluhopisů se stejnou splatností.

- c) Riziko vývoje úrokové referenční sazby PRIBOR (významnost: střední): spočívá v tom, že výnos u Dluhopisu s pohyblivou úrokovou sazbou, jenž je vázán na vývoj referenční úrokové sazby PRIBOR, stoupá, avšak zároveň i klesá s vývojem této sazby. Bude-li se sazba PRIBOR zvyšovat, bude se zvyšovat též výnos z Dluhopisu. Dojde-li však k poklesu sazby PRIBOR, nominální výnos Dluhopisu také poklesne a za určitých možností může být takto pohyblivě určený výnos nulový či téměř nulový. Ještě na počátku roku 2021 se základní mezibankovní sazba PRIBOR (1denní / O/N) pohybovala na velmi nízkých úrovních blízkých nule, konkrétně okolo 0,30–0,35 %. V návaznosti na zpřísnování měnové politiky České národní banky začala tato sazba v letech 2022 a 2023 výrazně růst a v průběhu roku 2023 se stabilně pohybovala na úrovních kolem 7 %. Od roku 2024 je patrný klesající trend, kdy se základní sazba PRIBOR v důsledku postupného snižování úrokových sazeb ČNB snížila ze zvýšených hodnot na přibližně 4 % ke konci roku 2024. V průběhu roku 2025 a na začátku roku 2026 pokračoval pokles základní sazby PRIBOR dále, přičemž k počátku dubna 2026 činila sazba PRIBOR přibližně 3,50 %⁴
- d) Riziko selhání Společného zástupce (významnost: střední): uvedené riziko nabude na relevanci, pokud v souvislosti s konkrétní Emisí bude ustanoven Společný zástupce a spočívá v tom, že přestože je Společný zástupce povinen vykonávat svou činnost s odbornou péčí, zejména jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu vlastníků dluhopisů podle § 24 Zákona o dluhopisech, existuje riziko, že Společný zástupce nebude své povinnosti tímto způsobem vždy plnit. V rozsahu, v jakém uplatňuje a vykonává práva stanovená v § 24 Zákona o dluhopisech Společný zástupce, nemůže taková práva uplatnit ani vykonávat samostatně žádný vlastník Dluhopisů. V případě, že bude Společný zástupce v prodlení s uplatněním či výkonem těchto práv, může vlastníkům Dluhopisů vzniknout újma s tímto prodlením spojená, aniž by vlastníci Dluhopisů měli možnost samostatně taková práva uplatnit či vykonat. Dále existuje riziko, že Společný zástupce neposkytne součinnost potřebnou při změně Společného zástupce, což může způsobit poškození práv Vlastníků dluhopisů. Nelze vyloučit, že za určitých okolností může být Společný zástupce vystaven riziku insolvenčního či jiného řízení, které by mohlo mít vliv na plnění jeho povinností jako Společného zástupce
- e) Riziko inflace (významnost střední): spočívá v tom, že na případné výnosy z investice do Dluhopisů může mít vliv inflace. Inflace snižuje hodnotu měny a tím negativně ovlivňuje případný reálný výnos z investice. Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku. K výši inflace viz podkapitola 2.1.6 písm. b) tohoto Základního prospektu.

⁴ Hodnoty sazby PRIBOR jsou bezplatně dohledatelné na internetových stránkách České národní banky na adrese: <https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/penezni-trh/pribor/fixing-urokovych-sazeb-na-mezibankovnim-trhu-depozit-pribor/index.html?date=>

- f) Měnové riziko (významnost: nízká): spočívá v tom, že Dluhopisy jsou denominované v českých korunách nebo EUR. Ve stejné měně jako je denominován konkrétní Dluhopis, je vyplácen úrokový výnos a bude splacena jmenovitá hodnota Dluhopisu. Držitel Dluhopisu, pro nějž měna Dluhopisu není měnou, ve které obvykle provádí své transakce, je vystaven riziku změn směnných kurzů, které z jeho pohledu mohou negativně ovlivnit konečný výnos či výši částky při splacení Dluhopisů. Změna v kurzu české koruny nebo EUR vůči příslušné cizí měně vyústí v příslušnou změnu hodnoty Dluhopisu vyjádřenou v takové cizí měně, jakož i v příslušnou změnu hodnoty jistiny a úrokových plateb vyjádřené v takové cizí měně. Pokud se např. výchozí směnný kurz české koruny vůči příslušné cizí měně sníží (tedy se relativně sníží hodnota české koruny), sníží se i cena Dluhopisu a hodnota jistiny a úrokových plateb vyjádřených v příslušné cizí měně.
- g) Riziko předčasného splacení dluhopisů (významnost: nízká): spočívá v tom, že Emitent má právo Dluhopisy předčasně (tj. před datem jejich splatnosti) splatit. Pokud se Emitent rozhodne toto právo uplatnit, obdrží Vlastník Dluhopisů pouze jistinu a úrokové výnosy za výnosová období do dne předčasné splatnosti Dluhopisů čili ztrácí právo na úrokové výnosy za výnosová období následující po dni předčasné splatnosti Dluhopisů. Jinými slovy řečeno, Vlastník Dluhopisů čelí riziku, že souhrn realizovaných výnosů z Dluhopisu bude nižší než předpokládaný souhrn výnosů.
- h) Riziko předčasného splacení dluhopisů ze strany Vlastníka Dluhopisů (významnost: nízká): v případě, že Vlastník Dluhopisu požádá sám o předčasné splacení Dluhopisů, ve smyslu čl. 5.3 Společných emisních podmínek Dluhopisů obsažených v kapitole 5 tohoto Základního prospektu, Emitent nemusí takové žádosti vyhovět a dále má Emitent také právo požadovat uhrazení poplatku za předčasné splacení. Výše tohoto poplatku se může rovnat úrokovému výnosu z Dluhopisů za všechna výnosová období, během nichž vzniklo Vlastníkovi Dluhopisů, který žádá o předčasné splacení, právo na výplatu úrokového výnosu, bez ohledu na to, zda takový výnos byl Vlastníkovi Dluhopisů již vyplacen, či nikoli. Vlastník Dluhopisu je tedy vystaven riziku, že pokud bude v budoucnu žádat o předčasné splacení, může přijít o případný výnos z tohoto Dluhopisu.
- i) Riziko likvidity (významnost: nízká): spočívá v tom, že v případě Dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném či jiném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat či že bude, jakkoliv likvidní. Zároveň může být obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít rovněž negativní dopad na jejich likviditu. I v případě přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu mohou být Dluhopisy málo likvidní a jejich přijetí tedy není zárukou likvidního trhu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.
- j) Riziko nákladů advokátní úschovy při předčasném splacení (významnost nízká): spočívá v tom, že nesdělí-li Vlastník dluhopisů Emitentovi účet, na který má Emitent

Dluhopisy předčasně splatit, případně účet pro účely výplaty výnosu z Dluhopisu či splacení Dluhopisu, je Emitent oprávněn Dluhopisy předčasně splatit na účet advokátní úschovy ve prospěch Vlastníka Dluhopisů, přičemž Advokátní úschovu hradí ten, komu jsou prostředky advokátem poukázány.

- k) Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů (významnost nízká): vyplývá z toho, že nabytí Dluhopisů může být v některých státech předmětem zákonných omezení ohledně přípustnosti jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať již podle právních předpisů státu jeho založení nebo právních předpisů státu, kde potenciální nabyvatel působí (pokud se liší). Potenciální nabyvatel Dluhopisů se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů. V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními vztahujícími se na něj, mohlo by být takové nabytí Dluhopisů prohlášeno za neplatné a Emitent by byl povinen částku, kterou nabyvatel za Dluhopisy Emitentovi uhradil, vrátit jako bezdůvodné obohacení. Právní předpisy jiných států, vztahující se na potenciálního nabyvatele, mohou s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se zákonnými omezeními spojovat též další právní důsledky.

3 Odpovědné osoby

3.1 Osoby odpovědné za údaje uvedené v Základním prospektu a prohlášení Emitenta

- a) Za údaje uvedené v tomto Základním prospektu je odpovědný Emitent, tedy společnost Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČ: 089 50 971, se sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, jejímž jménem jednají členové představenstva, kteří jsou uvedeni v článku 10.8 tohoto Základního prospektu „Správní, řídicí a dozorčí orgány“.
- b) Emitent, jako osoba odpovědná za Základní prospekt, prohlašuje, že údaje obsažené v Základním prospektu jsou podle jeho nejlepšího vědomí v souladu se skutečností ke dni jeho vyhotovení a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Brně dne 21.5.2026



Ing. Ondřej Polák

Funkce: člen představenstva

4 Údaje o nabízených Dluhopisech a nabídce

4.1 Právní předpisy regulující Dluhopisy a nabídku

- a) Vydání Dluhopisů a jejich nabídka se řídí platnými právními předpisy, zejména Zákonem o dluhopisech, Zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a Nařízením o prospektu (viz definice těchto předpisů v kapitole 15 „Definice, pojmy a zkratky“ Emisních podmínek (kapitola 5 tohoto Základního prospektu)).

4.2 Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům

- a) Veškeré rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům jsou uvedeny v kapitole 2 tohoto Základního prospektu nazvané „Rizikové faktory“, společně s rizikovými faktory vztahujícími se k Emitentovi.

4.3 Další podmínky veřejné nabídky Dluhopisů

- a) Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky i v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny, nejsou nijak omezeny.
- b) Pro všechny písemné objednávky Dluhopisů platí, že maximální počet Dluhopisů na jednoho žadatele je omezen pouze maximálním objemem Emise. Minimální počet objednávky Dluhopisů jedním žadatelem je stanoven na jeden Dluhopis. Nebude-li Emitent schopen uspokojit objednávku Dluhopisů z důvodu dosažení celkového objemu Emise, v neuspokojené části objednávku odmítne. O odmítnutí objednávky bude žadatel vyrozuměn a případný zaplacený přeplatek mu bude vrácen do tří pracovních dnů od odmítnutí objednávky na účet, ze kterého byla platba uhrazena. Přednost v uspokojení mají objednávky dříve doručené Emitentovi.
- c) Konkrétní podmínky objednávky a platby emisního kurzu (kupní ceny) Dluhopisu stanoví Konečné podmínky. Kupní cena se platí zásadně bezhotovostním převodem na účet Emitenta. Po upisovateli může být požadováno, aby prokázal svou totožnost občanským průkazem nebo jiným průkazem totožnosti. Emitent je oprávněn požadovat podpis protokolu o předání Dluhopisu jako podmínku předání Dluhopisu. Obdobně se bude postupovat v případě zaknihovaných Dluhopisů, je-li aplikovatelné.
- d) Emitentem ani zprostředkovatelem (viz písm. f) níže) nebudou na vrub nabyvatelů / investorů účtovány žádné náklady.
- e) Emitent má v plánu ustanovit organizaci zastupující investory. Pokud tak učiní, bude Společný zástupce pro konkrétní Emisi uveden v Doplnku dluhopisového programu a dále také na webové stránce Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“. Společného zástupce vlastníků Dluhopisů ve smyslu § 24 Zákona o dluhopisech může změnit schůze vlastníků Dluhopisů. V případě, že se tomu tak stane,

smlouva se zástupcem vlastníků Dluhopisů bude k dispozici na webové stránce Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.

- f) Pro případ, že Emitent přistoupí k distribuci Dluhopisů za účasti zprostředkovatelů, uzavře s nimi Emitent smlouvu na distribuci Dluhopisů. Zvažovanou variantou je zejména zapojení zprostředkovatelů, kteří budou za úplatu vyhledávat zájemce o Dluhopisy. Finanční zprostředkovatel by se ve zvažovaných variantách účastnil nabídky tak, že by vyhledával zájemce o Dluhopisy a následně předával kontakty na tyto zájemce Emitentovi.
- g) Emitent ve vztahu ke každé konkrétní Emisi bez zbytečného odkladu zveřejnění výsledky nabídky prostřednictvím internetové stránky Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“, výsledky na požádání Emitent po datu zveřejnění zašle rovněž e-mailem.
- h) Umístění Dluhopisů provádí Emitent. Nabídka není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí. V případě, že by taková dohoda byla v budoucnu uzavřena, budou veškeré podstatné o této dohodě, jakož i o způsobu umístění a upisování Dluhopisů, uvedeny v Konečných podmínkách, a umíst'ovatel bude také uveřejněn na webové stránce Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“. Budou-li pro tento postup dány podmínky v důsledku změny v nabízení, připraví Emitent dodatek k tomuto Základnímu prospektu a nechá jej schválit ČNB.
- i) Práva spojená s Emisí Dluhopisů, včetně všech omezení a postup při výkonu těchto práv vyplývají ze společných Emisních podmínek (viz kapitola č. 5 tohoto Základního prospektu) ve spojení s Konečnými podmínkami (viz kapitola č. 0 tohoto Základního prospektu) a z příslušných právních předpisů.
- j) V případě, že dojde k veřejné nabídce Dluhopisů na území Slovenské republiky, Emitent požádá Českou národní banku o notifikaci schválení Základního prospektu k NBS a přeloží Základní prospekt do příslušného jazyka v souladu s platnými předpisy upravujícími veřejnou nabídku investičních cenných papírů na Slovensku.
- k) Další podmínky nabídky Dluhopisů stanoví Konečné podmínky.

4.4 Omezení týkající se prodeje Dluhopisů

- a) Rozšiřování tohoto Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nehodlá požádat o schválení nebo uznání tohoto Základního prospektu (včetně jeho případných dodatků) v jiném státě, vyjma schválení tohoto Základního prospektu v České republice ČNB a případnou žádostí Emitenta o notifikaci schválení Základního prospektu k NBS a obdobně nebude umožněna ani nabídka Dluhopisů na území jiných států s výjimkou jejich nabídky na území České a případně Slovenské republiky (případně dalších států, které budou bez dalšího uznávat Základní prospekt schválený ČNB jako prospekt opravňující k veřejné nabídce Dluhopisů v takovém státě). Osoby, do jejichž držení se tento Základní prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce,

nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

- b) Veřejná nabídka Dluhopisů může být činěna pouze v případě, že byl nejpozději na počátku takové veřejné nabídky uveřejněn platný prospekt, tj. tento Základní prospekt (včetně jeho případných dodatků) schválený ČNB a příslušné Konečné podmínky dané Emise.
- c) Jakákoliv případná nabídka Dluhopisů, kterou činí Emitent sám nebo prostřednictvím finančních zprostředkovatelů (včetně distribuce tohoto Základního prospektu vybraným investorům na důvěrné bázi) v České republice a případně ve Slovenské republice ještě před schválením tohoto Základního prospektu, je činěna na základě výjimek dle ustanovení článku 1 Nařízení o prospektu a taková nabídka tudíž nevyžaduje předchozí uveřejnění prospektu nabízeného cenného papíru.
- d) U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice a případně ve Slovenské republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat.

4.5 Schválení Základního prospektu ze strany ČNB

Emitent prohlašuje, že:

- (i) tento Základní prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu;
- (ii) ČNB schvaluje tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu;
- (iii) toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení, resp. podpora Emitenta, který je předmětem tohoto Základního prospektu ani jako potvrzení kvality Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu, ani potvrzení Základního prospektu jako takového; a
- (iv) investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

5 Údaje o nabízených cenných papírech – Společné emisní podmínky Dluhopisů

Tato kapitola obsahuje popis Dluhopisů v rozsahu společných Emisních podmínek Dluhopisů ve smyslu Zákona o dluhopisech. Další podmínky konkrétní Emise bude obsahovat Doplněk dluhopisového programu anebo případné Konečné podmínky obsahující konečné podmínky a ve smyslu Nařízení o prospektu a kapitoly 0 níže:

SPOLEČNÉ EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ SPOLEČNOSTI ALLRISK MERIDIEM INVESTMENT, A.S.

*v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč
s dobou trvání programu 10 let*

- a) Dluhopisy (dále jen „**Dluhopisy**“) vydávané v rámci tohoto dluhopisového programu (dále jen „**Dluhopisový program**“) jsou vydávány podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (dále jen „**Zákon o dluhopisech**“), společností Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČ: 089 50 971, LEI: 31570011B9D5K0PPZC06, sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8342 (dále jen „**Emitent**“). Tento Dluhopisový program je prvním dluhopisovým programem Emitenta. Dluhopisový program byl zřízen v roce 2024 a následně byl rozhodnutím Emitenta ze dne 3. 4. 2025 doplněn o možnost vydávat diskontované dluhopisy.
- b) Česká národní banka obecně nevykonává dohled nad Emitentem či nad emisí Dluhopisů, dohled vykonává pouze ve vztahu k případné veřejné nabídce Dluhopisů a nad plněním informačních povinností subjektů, jejichž cenné papíry jsou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, a to v souladu se ZPKT.
- c) Tento Základní prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu. ČNB schválila tento Základní prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti údajů v něm obsažených, ČNB nijak neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta a nijak negarantuje budoucí ziskovost Emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy a jmenovitou hodnotu Dluhopisů.
- d) 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**“). Příslušný Doplněk dluhopisového programu může 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. Každé konkrétní Emisi Dluhopisů bude společností Centrální depozitář cenných papírů, a. s., se sídlem na adrese Praha 1, Rybná 682/14, PSČ 110 05, IČ: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku pod sp. zn.

B 4308 vedeném Městským soudem v Praze (dále jen „**Centrální depozitář**“), případně jinou osobou pověřenou přidělováním kódů ISIN, přidělen samostatný kód ISIN. Informace o přidělených kódech ISIN, případně i jiném identifikujícím údaji ve vztahu k Dluhopisům bude uvedena v příslušném Doplnku dluhopisového programu. V Doplnku dluhopisového programu bude uvedeno, zda Emitent požádá o přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nebo ne, tj. zda učiní všechny kroky nutné k tomu, aby Dluhopisy takové emise byly cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu či nikoliv.

- e) Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich jsou splatné v takové měně, v jaké jsou Dluhopisy denominovány, tzn. buď v českých korunách či EUR, anebo v souladu s těmito podmínkami v jakékoliv měně, která by měnu Dluhopisů v budoucnu nahradila.
- f) Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a splacením Dluhopisů bude zajišťovat Emitent sám (Emitent vykonávající činnosti administrátora dále také jen „**Administrátor**“). Emitent má oprávnění pověřit jinou osobu podle článku 10.1.2 Emisních podmínek.
- g) Činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům bude vykonávat Emitent (Emitent vykonávající činnosti agenta pro výpočty dále také jen „**Agent pro výpočty**“). Emitent má oprávnění pověřit jinou osobu podle článku 10.2.2 Emisních podmínek.

1 Obecná charakteristika Dluhopisů

1.1 Rozhodné právo

- a) Dluhopisy jsou vydávány v České republice podle práva České republiky, konkrétně podle Zákona o dluhopisech.

1.2 Forma, jmenovitá hodnota, druh

- a) Dluhopisy vydávané v rámci tohoto Dluhopisového programu budou vydány jako listinné cenné papíry nebo zaknihované cenné papíry. Listinné Dluhopisy budou cennými papíry na řad. Forma a podoba Dluhopisů bude uvedena v Doplnku dluhopisového programu.
- b) Dluhopisy budou vydány každý ve jmenovité hodnotě, v celkové předpokládané jmenovité hodnotě, v počtu uvedeném v příslušném Doplnku dluhopisového programu. Doplněk dluhopisového programu bude dále obsahovat název Emise dluhopisů a případné právo Emitenta zvýšit celkovou jmenovitou hodnotu Emise dluhopisů.
- c) S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.3 Vlastníci dluhopisů; Převod Dluhopisů

1.3.1 Převoditelnost Dluhopisů

- a) Převoditelnost Dluhopisů není omezena. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s článkem 6.3.2 b) těchto Emisních podmínek převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty (jak je tento pojem definován níže).

- b) 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 Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníka dochází k převodu takových 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. Centrální depozitář zapíše převod v příslušném registru v souladu s technickými možnostmi takového registru.
- c) 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 listinného dluhopisu vůči Emitentovi se vyžaduje předložení dluhopisu s nepřetržitou řadou rubopisů nebo jiný důkaz o tom, že příslušná osoba je Vlastníkem dluhopisu. Emitent provede zápis o změně vlastníka Dluhopisu v seznamu vlastníků Dluhopisů na základě oznámení v souladu s těmito Emisními podmínkami. Emitent je povinen provést takovou změnu bezprostředně poté, co mu bude taková změna prokázána. U každé osoby, která bude nabývat Dluhopisy, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními, která pro ni vyplývají z Emisních podmínek, pokud neoznámí převod Dluhopisu Emitentovi.

1.3.2 Vlastníci dluhopisů

- a) Práva spojená s Dluhopisy je ve vztahu k Emitentovi oprávněn vykonávat Vlastník dluhopisu, kterým je osoba, uvedená v seznamu Vlastníků vedeném Emitentem, není-li zákonem stanoveno jinak, v případě cenných papírů v listinné podobě anebo osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován v případě zaknihovaných cenných papírů.
- b) Jestliže zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi na adresu Určené provozovny nestanoví jinak, bude Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

1.4 Oddělení práva na výnos

- a) Oddělení práva na výnos Dluhopisů od Dluhopisu se vylučuje. Nebudou vydávány žádné kupóny, s nimiž by bylo spojeno právo na výnos s Dluhopisu.

1.5 Některé povinnosti Emitenta

- a) Emitent se zavazuje, že splatí úrokové výnosy (případně poměrnou část výnosu, jedná-li se o předčasné splacení) a jmenovitou hodnotu Dluhopisu v souladu s těmito Emisními podmínkami, nedojde-li k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku v Den výplaty (viz článek 6.2 „Den výplaty“ těchto Emisních podmínek).

1.6 Ohodnocení finanční způsobilosti (rating)

- a) Ani Emitentovi ani Dluhopisům nebyl udělen rating žádnou ratingovou agenturou, ani se neočekává, že pro účely emise dle těchto Emisních podmínek bude rating udělen. V případě budoucího přidělení ratingu konkrétní Emisi nebo Emitentovi bude tento rating popsán v Doplnku dluhopisového programu.

2 Datum a způsob úpisu emise Dluhopisů, Emisní kurz

2.1 Datum emise; Emisní kurz

- a) Datum emise a Emisní kurz k Datu emise bude určen v Doplnku dluhopisového programu. Nestanoví-li Doplněk dluhopisového programu jinak, bude v případě všech Dluhopisů emisní kurz k Datu emise ve výši 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude stanoven rozhodnutím Emitenta 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 Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu k Datu emise. Emisní kurz Dluhopisů po Datu emise bude stanoven ve výši jmenovité hodnoty Dluhopisu diskontované Diskontní sazbou uvedenou v Doplnku dluhopisového programu od Data splatnosti dluhopisu ke dni, ke kterému se Diskontovaná hodnota počítá. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude uveřejněn na webu Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.

2.2 Způsob a místo úpisu Dluhopisů

- a) Dluhopisy budou nabídnuty k úpisu a koupi v souladu s příslušnými právními předpisy. 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 transích).
- b) Dluhopisy lze upisovat v sídle Emitenta, a to i za použití komunikace na dálku.
- c) 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 a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaného Dluhopisu, budou stanoveny v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

2.3 Celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, Lhůta pro upisování emise

- a) Celková jmenovitá hodnota konkrétní Emise Dluhopisů podle Dluhopisového programu bude určena v Doplnku dluhopisového programu. Tuto hodnotu je Emitent oprávněn navýšit až o 50 %. Objem emitovaných a zároveň nesplacených Dluhopisů podle Dluhopisového programu nepřesáhne v žádném okamžiku 1.000.000.000, - Kč (slovy: jednu miliardu korun českých) včetně ekvivalentu v EUR.
- b) Emitent je oprávněn vydávat jednotlivé Emise Dluhopisů dle svého uvážení v souladu s právními předpisy.

- c) Dluhopisy lze upisovat kdykoli v průběhu lhůty pro upisování, která bude určena v Doplnku dluhopisového programu (dále jen „**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“).
- d) Bez zbytečného odkladu po uplynutí Lhůty pro upisování emise dluhopisů oznámí Emitent způsobem stanoveným v článku 12 těchto Emisních podmínek celkovou jmenovitou hodnotu upsaných Dluhopisů v rámci konkrétní Emise.

3 Status

3.1 Status dluhů Emitenta

- a) Dluhy z Dluhopisů (a všechny platební dluhy Emitenta vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývající z Dluhopisů) představují přímé, obecné, nepodmíněné, nepodřízené a nezajištěné dluhy Emitenta, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení (a) rovnocenné (pari passu) mezi sebou navzájem, (b) alespoň rovnocenné (pari passu) vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

4 Úrokový výnos

4.1 Způsob úročení

- a) Dluhopisy jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou, pohyblivou úrokovou sazbou, kombinací pohyblivé a pevné úrokové sazby nebo jsou dluhopisy vydávané s výnosem na bázi diskontu. Typ úrokové sazby Dluhopisů stanoví Doplněk dluhopisového programu.
- b) V případě pevné úrokové sazby bude Dluhopis úročen pevnou sazbou, která bude stanovena v Doplnku dluhopisového programu.
- c) V případě pohyblivé úrokové sazby nebo kombinace pohyblivé a pevné úrokové sazby bude Dluhopis úročen úrokovou sazbou, která bude stanovena dle postupu uvedeného v písm. d) tohoto článku.
- d) V případě Dluhopisů úročených pohyblivou úrokovou sazbou nebo kombinací pohyblivé a pevné úrokové sazby se pohyblivá úroková sazba pro příslušné Výnosové období (jak definováno níže) stanoví vždy bez ohledu na délku výnosového období dle referenční úrokové sazby PRIBOR, jenž představuje úrokovou sazbu v procentech p.a., uváděnou na obrazovce Reuters Screen Service, strana PRBO (popř. na jakékoli případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna, pokud nebude tato služba k dispozici) jako hodnota fixace úrokových sazeb prodeje českých korunových mezibankovních depozit na pražském trhu pro takové období (dále jako „**PRIBOR**“ nebo „**Referenční sazba**“).

Referenční sazba je poskytována administrátorem uvedeným v registru ESMA podle čl. 36 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/1011 ze dne 8. června 2016 o indexech, které jsou používány jako referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo k měření výkonnosti investičních fondů, a o změně směrnic 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014.

Konkrétní termín sazby PRIBOR (1D, 7D, 14D, 1M, 2M, 3M, 6M, 9M, 1R) bude určen v Doplnku dluhopisového programu vždy jednotně pro všechna Výnosová období Dluhopisů emitovaných podle takového doplňku, přičemž odečet hodnoty bude vždy učiněn k 1. pracovnímu dni příslušného Výnosového období (takto stanovený pohyblivý úrokový výnos dále jen „**Pohyblivý úrokový výnos**“). Kupř. v případě, že v Doplnku dluhopisového programu bude stanovena sazba ve výši 3M PRIBOR a budou stanovena čtvrtletní Výnosová období, bude Pohyblivý úrokový výnos pro první výnosové období stanoven ve výši sazby 3M PRIBOR k 1.1.2025, pro druhé Výnosové období ve výši sazby 3M PRIBOR k 1.4.2025, pro třetí Výnosové období ve výši sazby 3M PRIBOR k 1.7.2025 a pro čtvrté Výnosové období ve výši sazby 3M PRIBOR k 1.10.2025.

V Doplnku dluhopisového programu může být stanoveno, že se k takto stanovenému Pohyblivému úrokovému výnosu přičte pevný úrokový výnos ve výši stanovené v Doplnku dluhopisového programu. Doplňek dluhopisového programu může též stanovit minimální a maximální celkový úrokový výnos Dluhopisu, který tak stanoví minimální a maximální celkový úrokový výnos Dluhopisu bez ohledu na výši Pohyblivého úrokového výnosu a pevného úrokového výnosu.

Informace o sazbě PRIBOR a jejím vývoji, vč. minulých hodnot lze bezplatně nalézt na webové stránce České národní banky „Fixing úrokových sazeb na mezibankovním trhu depozit – PRIBOR“ na adrese <https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/penezni-trh/pribor/fixing-urokovych-sazeb-na-mezibankovnim-trhu-depozit-pribor/index.html>.

Emitent si není vědom žádných případů narušení trhu nebo narušení vypořádání, které ovlivňují sazbu PRIBOR.

Celkový výnos Dluhopisu pro příslušné Výnosové období bude zveřejněn na webových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci "Pro investory" na počátku každého Výnosového období. V případě, že nebude možné určit v příslušný den z uvedené strany sazbu PRIBOR, použije se příslušná sazba PRIBOR zjištěná na výše uvedené straně v nejbližším předchozím pracovním dnu, v němž byla sazba PRIBOR takto zjistitelná. V případě, že se sazbu PRIBOR nepodaří tímto způsobem stanovit, bude v takový den sazba PRIBOR určena Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodej Českých korunových mezibankovních depozit pro takové období, které odpovídá příslušnému Výnosovému období a příslušnou částku získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině dopoledne pražského času od alespoň 3 (tří) bank dle volby Agentu pro výpočty působících na pražském mezibankovním trhu. Pro vyloučení pochybností platí, že v případě, že v důsledku vstupu České republiky do Evropské unie PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto sazby PRIBOR sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice.

- e) Úrokové výnosy budou přirůstat od prvního dne každého Výnosového období (jak definováno níže) do posledního dne, který se do takového Výnosového období zahrnuje. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období zpětně, a to vždy do 15. (patnácti) kalendářních dnů po konci příslušného Výnosového období (dále jen „**Den**

výplaty úroku“), a to v souladu s článkem 6 (Platby) těchto Emisních podmínek. První platba úrokových výnosů bude provedena k datu uvedenému v Doplnku dluhopisového programu.

- f) Výnosovým obdobím (dále jen „**Výnosové období**“) se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí první výnosové období Dluhopisu počínající Datem emise (včetně) a končící dnem, který bezprostředně předchází prvnímu dni následujícího Výnosového období a následující Výnosová období počínající vždy prvním dnem následujícím po předchozím Výnosovém období a končící posledním dnem téhož Výnosového období, jak jsou definovány v Doplnku dluhopisového programu. Doplněk dluhopisového programu zejména stanoví délku Výnosových období, které může být týdenní, měsíční, čtvrtletní, půlroční či roční. V Doplnku dluhopisového programu bude také výslovně uveden počátek a konec prvního a posledního Výnosového období.
- g) Pro účely počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne (jak je tento pojem definován v článku 6.2 těchto Emisních podmínek).
- h) Dluhopisy označené v příslušném Doplnku dluhopisového programu jako Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebudou úročeny. Výnos takových Dluhopisů je představován rozdílem mezi jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem.
- i) 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.
- j) V případech, kdy jde o výpočet za období kratší jednoho roku, se tento výpočet provádí podle konvence úročení stanovené v příslušném Doplnku dluhopisového programu.

4.2 Konvence pro výpočet úroku

- a) Při výpočtu výnosu Dluhopisu příslušejícího k Dluhopisu za období kratší jednoho roku se má za to, že jeden rok obsahuje tři sta šedesát dní rozdělených do dvanácti měsíců po třiceti dnech, přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní (konvence pro výpočet úroků „BCK Standard 30E/360“).

4.3 Stanovení úrokového výnosu za období jednoho roku a za období kratší jednoho roku

- a) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za období jednoho (1) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné

úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Celková částka úrokového výnosu Dluhopisu bude zaokrouhlena na setiny (tj. na celé haléře) dle matematických pravidel.

- b) Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho (1) běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného dle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 4.2 těchto Emisních podmínek. Celková částka úrokového výnosu Dluhopisu bude zaokrouhlena na setiny (tj. na celé haléře či centy) dle matematických pravidel a oznámena bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 12 těchto Emisních podmínek.

4.4 Konec úročení

- a) Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem splatnosti Dluhopisů („**Dnem splatnosti dluhopisů**“ se rozumí Den konečné splatnosti dluhopisů i Den předčasné splatnosti dluhopisů), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí bylo splacení dlužné částky Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrokový výnos při shora uvedené úrokové sazbě až do:
- i. dne, kdy Vlastníkům dluhopisů nebo jejich zástupcům budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky; nebo
 - ii. dne, kdy Emitent, příp. Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržetí nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

5 Splacení a odkoupení Dluhopisů

5.1 Konečné splacení

- a) Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově ke dni konečné splatnosti (dále jen „**Den konečné splatnosti dluhopisů**“), a to v souladu s článkem 6 těchto Emisních podmínek. Emitent je oprávněn v příslušném Doplňku dluhopisového programu posunout termín splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů až o 15 kalendářních dnů. Bude-li tak stanoveno, jmenovitá hodnota Dluhopisů v tomto období nepodléhá úročení. Emitent však takovém případě není oprávněn splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů po částech.

5.2 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

- a) Emitent má právo kdykoli předčasně splatit veškeré Dluhopisy dle své volby spolu s jejich poměrným výnosem. Rozhodnutí o předčasné splatnosti se vztahuje vždy pouze ke konkrétní Emisi Dluhopisů.
- b) Emitent je povinen své rozhodnutí o předčasném splacení Dluhopisů oznámit dotčeným Vlastníkům dluhopisů odesláním písemného sdělení na jemu známé adresy dotčených Vlastníků nebo jiným prokazatelným způsobem, případně uveřejněním oznámení v souladu s článkem 12 Emisních podmínek, a to nejpozději třicet dní přede dnem předčasného splacení. Dluhopisy v takovém případě budou splaceny osobám, které budou

evidované jako Vlastníci dluhopisů v souladu s článkem 1.3.2 těchto Emisních podmínek ke konci dne, který o 10 dní předchází dni předčasného splacení uvedenému v takovém oznámení Emitenta.

- c) 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.
- d) Emitent je oprávněn Dluhopisy předčasné splatit na účet, který mu za tím účelem nejpozději do pátého dne přede dnem předčasného splacení Dluhopisů, uvedeného v oznámení Emitenta podle článkem 5.2 písm. b) Emisních podmínek, dotčený Vlastník dluhopisů písemně sdělí. Nesdělí-li mu dotčený Vlastník dluhopisů jiný účet, je Emitent oprávněn Dluhopisy předčasné splatit na účet, který mu dotčený Vlastník dluhopisů sdělil naposledy pro účely výplaty výnosu z Dluhopisu či splacení Dluhopisu. Pokud Emitentovi nebyl sdělen takový účet, je Emitent oprávněn Dluhopisy předčasné splatit na účet advokátní úschovy ve prospěch Vlastníka dluhopisů, o čemž bude Vlastníka dluhopisů přiměřeně informovat. Advokátní úschovu hradí ten, komu jsou prostředky advokátem poukázány.

5.3 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

- a) 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“), pokud se Emitent a Vlastník dluhopisů nedohodnou jinak. 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, 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.

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, 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. Vlastník dluhopisu má právo na poměrný úrokový výnos za dané výnosové období, do kterého bude spadat Den předčasné splatnosti dluhopisů. Emitent může v Doplnku dluhopisového programu určit, že předčasné splacení na žádost Vlastníka dluhopisu bude zpoplatněno výstupním poplatkem. Přičemž tento poplatek může dosahovat výše odpovídající úrokovému výnosu z Dluhopisů za všechna výnosová období, během nichž vzniklo Vlastníkovi dluhopisů, který žádá o předčasné splacení, právo na výplatu úrokového výnosu bez ohledu na to, zda takový výnos byl Vlastníkovi Dluhopisů již vyplacen, či nikoli. Konečná výše poplatku bude stanovena pro konkrétní Emisi v Konečných podmínkách. V případě Dluhopisů na bázi diskontu, bude výstupní poplatek stanoven v Doplnku dluhopisového programu.

- b) V případě Dluhopisů v listinné podobě je Vlastník dluhopisu v případě předčasné splatnosti z rozhodnutí Vlastníka dluhopisu povinen odevzdat Dluhopis Emitentovi nejpozději třicet (30) dní před datem předčasné splatnosti.
- c) Možnost dispozice s Dluhopisy, u kterých bylo zažádáno o předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníka dluhopisu není v důsledku zažádání o předčasné splacení nijak omezena. Možnost dispozice není omezena ani když Emitent přistoupí k odložení splatnosti dle článku 5.3 písm. b) těchto Emisních podmínek.

5.4 Odkoupení Dluhopisů

- a) Emitent je oprávněn Dluhopisy za podmínek níže uvedených kdykoliv odkupovat na trhu nebo jinak jakýmkoli způsobem za jakoukoli cenu.

5.5 Zrušení Dluhopisů odkoupených Emitentem

- a) Dluhopisy odkoupené Emitentem nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet v majetku Emitenta a případně je znovu prodá, či zda je oznámením Administrátorovi (nebo svým vlastním rozhodnutím, je-li Administrátorem Emitent) učiní předčasně splatnými dnem doručení oznámení o předčasné splatnosti Administrátorovi (nebo dnem učinění rozhodnutí o předčasné splatnosti, je-li Administrátorem Emitent), nestanoví-li oznámení Emitenta (nebo jeho rozhodnutí, je-li Administrátorem Emitent) datum pozdější. V takovém případě práva a povinnosti z Dluhopisů bez dalšího zanikají z titulu splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě (přičemž pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení článku 6 těchto Emisních podmínek se nepoužije).

5.6 Dispozice s prostředky na účtu u Administrátora

- a) Je-li Administrátor odlišný od Emitenta, potom 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 Emisními podmínkami použije k výplatě Vlastníkům dluhopisů.

6 Platby

6.1 Měna plateb

- a) Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v měně, v níž byla v příslušném Doplnku dluhopisového programu denominována jmenovitá hodnota Dluhopisů, případně jiné měně, která by tuto měnu nahradila.
- b) Úrokové výnosy budou (pokud je relevantní) vypláceny a jmenovitá hodnota (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) Dluhopisů bude splacena Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy České republiky platnými a účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.
- c) V případě, že měna Dluhopisů zanikne a bude nahrazena jinou měnou, pokud to nebude v rozporu s kogentním ustanovením právního předpisu, bude:
 - i. denominace takových Dluhopisů změněna na jinou měnu, a to v souladu s platnými právními předpisy; a
 - ii. všechny peněžité dluhy z takových Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v jiné měně, přičemž jako směnný kurz předmětné měny nebo národní měnové jednotky na novou měnu 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 dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti; a
- ii. pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ neplnění dle těchto Emisních podmínek.

6.2 Den výplaty

- a) Výplaty úrokových výnosů (pokud je relevantní) a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu) budou Emitentem prováděny k datům uvedeným v těchto Emisních podmínkách a příslušném Doplnku 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 dnů také jen „**Den výplaty**“).
- b) Případně-li Den výplaty na jiný než Pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující Pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok z prodlení nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

- c) „**Pracovním dnem**“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty a neděle), který není dnem pracovního klidu ve smyslu ustanovení § 3 zákona č. 245/2000 Sb., o státních svátcích, o ostatních svátcích, o významných dnech a o dnech pracovního klidu, ve znění pozdějších předpisů, v němž jsou banky v České republice a Centrální depozitář běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

6.3 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

6.3.1 Úrokové výnosy

- a) Oprávněné osoby, kterým bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky dluhopisů v rozhodný den, který určí Doplněk dluhopisového programu (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu výnosu**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba**“), přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu z Dluhopisů se takový Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne. Rozhodný den pro výplatu výnosu nebude předcházet dni splatnosti úrokového výnosu o více než 30 dnů ani nebude po dni splatnosti následovat.
- b) „**Datum ex-kupón**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu výnosu. Pro účely určení Oprávněné osoby nebude Emitent, příp. Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-kupón týkající se takové platby, včetně tohoto dne.

6.3.2 Jmenovitá hodnota

- a) Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů (popřípadě Diskontovaná hodnota, jedná-li se o předčasné splacení Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu), jsou osoby, které budou Vlastníky dluhopisů v rozhodný den, který určí Doplněk dluhopisového programu (dále jen „**Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty**“, každá taková osoba dále také jen „**Oprávněná osoba**“), přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu jmenovité hodnoty se takový Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty nebude předcházet dni splatnosti úrokového výnosu o více než 30 dnů ani nebude následovat po dni splatnosti.
- b) „**Datum ex-jistina**“ je den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro výplatu jmenovité hodnoty. Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebude Emitent, příp. Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů učiněným počínaje kalendářním dnem, na který připadá Datum ex-jistina včetně tohoto dne až do příslušného Dne výplaty. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody všech Dluhopisů pozastaveny počínaje Datem ex-jistina až do příslušného Dne výplaty, přičemž na výzvu Emitenta, příp. Administrátora je Vlastník dluhopisů povinen k takovému pozastavení převodů poskytnout potřebnou součinnost.

6.4 Provádění plateb

- a) Emitent, příp. Administrátor bude provádět platby Oprávněným osobám bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle instrukce, kterou příslušná Oprávněná osoba sdělí Emitentovi, příp. Administrátorovi na adresu Určené provozovny věrohodným způsobem nejpozději pět (5) Pracovních dnů před příslušným Dnem výplaty.
- b) Instrukce bude mít formu podepsaného písemného prohlášení (s úředně ověřeným podpisem či podpisy), které bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Emitentovi, příp. Administrátorovi platbu provést a v případě právnických osob bude doplněna o originál nebo úředně ověřenou kopii ne starší šesti (6) měsíců platného výpisu z obchodního rejstříku nebo jiného obdobného registru, ve kterém je Oprávněná osoba registrována (taková instrukce spolu s výpisem z obchodního rejstříku (pokud relevantní) a ostatními případně příslušnými přílohami dále také jen „**Instrukce**“). Instrukce musí být v obsahu a formě vyhovující rozumným požadavkům Emitenta, příp. Administrátora, přičemž Emitent, příp. Administrátor 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, příp. Administrátorovi doručen taktéž nejpozději pět (5) Pracovních dnů přede Dnem výplaty. V tomto ohledu bude Emitent, příp. Administrátor zejména oprávněn požadovat:
- i. předložení plné moci v případě, že za Oprávněnou osobu bude jednat zástupce; a
 - ii. dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby.
- c) Jakákoliv Oprávněná osoba, která v souladu s jakoukoliv příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinna doručit Emitentovi, příp. Administrátorovi spolu s Instrukcí jako její nedílnou součást doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Emitent, příp. Administrátor a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebude Emitent, příp. Administrátor prověřovat správnost a úplnost takových Instrukcí a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce ani nesprávností či jinou vadou takové Instrukce.
- d) V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Emitent, příp. Administrátor může vyžádat poskytnutí příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily dle haagské úmluvy o apostilaci (podle toho, co je relevantní). Emitent, příp. Administrátor může dále žádat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.
- e) Pokud Instrukce obsahuje všechny náležitosti podle tohoto článku 6.4 těchto Emisních podmínek, je Emitentovi, příp. Administrátorovi sdělena v souladu s tímto článkem 6.4 Emisních podmínek a ve všech ostatních ohledech vyhovuje požadavkům tohoto článku 6.4 Emisních podmínek, je považována za řádnou.

- f) Povinnost vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.4 Emisních podmínek a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky:
- i. připsána na bankovní účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v českých korunách nebo o platbu v měně, která českou korunu nahradí (bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra ČNB); nebo
 - ii. odepsána z účtu Emitenta, příp. Administrátora jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (s výjimkou měny, která českou korunu nahradí, bude-li v ní prováděno zúčtování prostřednictvím clearingového centra ČNB).
- g) V případě, že zúčtování plateb ve měně Dluhopisu nebude prováděno prostřednictvím clearingového centra ČNB, pak povinnost vyplatit kterýkoli úrokový výnos nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu se považuje za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.4 těchto Emisních podmínek a pokud je nejpozději v příslušný den splatnosti takové částky odepsána z účtu Emitenta, příp. Administrátora.
- h) Pokud kterákoli Oprávněná osoba nedodala Emitentovi řádnou Instrukci v souladu s tímto článkem 6.4 Emisních podmínek, pak se povinnost splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisu považuje vůči takové Oprávněné osobě za splněnou řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 6.4 Emisních podmínek a pokud je nejpozději do deseti (10) Pracovních dnů ode dne, kdy Emitent, příp. Administrátor obdržel řádnou Instrukci připsána na účet banky takové Oprávněné osoby v clearingovém centru ČNB, jedná-li se o platbu v českých korunách, resp. odepsána z účtu Emitenta, příp. Administrátora jedná-li se o platbu v jiné měně než v českých korunách (podle toho co je relevantní), přičemž platí, že taková Oprávněná osoba nemá nárok na jakýkoli úrok či doplatek za časový odklad.
- i) Emitent, příp. ani Administrátor není odpovědný za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky a Oprávněné osobě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby v případě, že takové zpoždění bylo způsobeno tím, že:
- i. Oprávněná osoba včas nedodala řádnou Instrukci nebo další dokumenty nebo informace požadované v tomto článku 6.4 těchto Emisních podmínek;
 - ii. Instrukce, dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé; nebo
 - iii. takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent, příp. Administrátor ovlivnit.
- j) V případě, že jsou Dluhopisy vydány v listinné podobě, má Oprávněná osoba při splacení Dluhopisu povinnost odevzdat Dluhopis Emitentovi v sídle Emitenta třicet (30) dní před zamýšleným datem splatnosti.

6.5 Změna způsobu a místa provádění výplat

- a) Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu a místa provádění výplat, přičemž taková změna se nesmí týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno v souladu s článkem 12 těchto Emisních podmínek. Bude-li se taková změna týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů ve smyslu ustanovení § 10 odst. 2 písm. b) Zákona o dluhopisech, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

7 Zdanění

- a) Emitent upozorňuje, že daňové právní předpisy České republiky, jakož i daňové právní předpisy státu sídla či bydliště Vlastníka dluhopisu mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.
- b) Při splacení jmenovité hodnoty a výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů budou prováděny srážky daní případně poplatků jakéhokoli druhu v souladu s příslušnými právními předpisy účinnými ke dni takové platby.
- c) Bude-li jakákoli taková srážka daní nebo poplatků vyžadována příslušnými právními předpisy účinnými ke dni takové platby, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek daní nebo poplatků.
- d) Podle právní úpravy účinné ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, vybírána česká daň srážkou u zdroje, sazba takovéto daně je určena právním předpisem. Emitent je v tomto případě odpovědný za srážku daně u zdroje, a je tedy plátcem této daně. Z úrokových výnosů Emitent srazí daň v souladu s platnými a účinnými právními předpisy. Tuto daň odvede za Vlastníka dluhopisu příslušnému správci daně a Vlastníkovi dluhopisu bude vyplacen úrokový výnos již po odečtení daně z příjmu
- e) Úrokové příjmy plynoucí z Dluhopisu české stálé provozovně fyzické osoby, která není českým daňovým rezidentem a která nabyla Dluhopis v rámci podnikání v České republice prostřednictvím své stálé provozovny, tvoří součást obecného základu daně a podléhá příslušné sazbě daně z příjmů fyzických osob.
- f) Podle právní úpravy účinné ke dni vyhotovení Základního prospektu platí, že v případě, že úrok plyne právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), přičemž tato právnická osoba není investičním, podílovým nebo penzijním fondem, je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob. U investičního, podílového nebo penzijního fondu vstupuje úrokový výnos do obecného základu daně podléhajícímu snížené sazbě daně platné pro vybrané subjekty kolektivního investování.
- g) Úrokové příjmy z Dluhopisu realizované českým daňovým nerezidentem v případech neuvedených výše podléhají podle právní úpravy účinné ke dni tohoto Základního prospektu české dani vybírané srážkou u zdroje, jejíž sazba ke dni vyhotovení Základního

prospektu je 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví sazbu nižší.

- h) 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 nabyt, považuje dle § 8 odst. 2 písm. a) ZDP za příjem z kapitálového majetku, který je součástí základu daně z příjmu fyzických a právnických osob.
- i) Pokud vlastník Dluhopisů Emitentovi doloží, že je daňovým rezidentem Slovenské republiky, úrokový příjem z Dluhopisů srážkové dani v ČR nepodléhá a je v souladu se smlouvou o zamezení dvojímu zdanění mezi ČR a SR zdanitelný pouze ve Slovenské republice. Podle právní úpravy účinné ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem, vybírána slovenská daň srážkou u zdroje, sazba takovéto daně je 19 %. Emitent je v tomto případě odpovědný za srážku daně u zdroje, a je tedy plátcem této daně. Z úrokových výnosů Emitent srazí slovenskému daňovému rezidentovi daň ve výši 19 %. Tuto daň odvede za Vlastníka dluhopisu příslušnému správci daně a Vlastníkovi dluhopisu bude vyplacen úrokový výnos již po odečtení daně z příjmu. V případě, že úrok plyne právnické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem, je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob.

8 Předčasná splatnost Dluhopisů v případech neplnění

8.1 Případy neplnění

- a) Každá z níže uvedených skutečností se pro účely tohoto článku 8.1 těchto Emisních podmínek považuje za „**Případ neplnění**“:

i. Prodlení s peněžitým plněním

Jakákoli platba související s Dluhopisy nebude vyplacena déle než patnáct (15) Pracovních dnů po dni její splatnosti.

ii. Porušení jiných povinností z Emisních podmínek

Emitent nesplní nebo nedodrží jakoukoli svou podstatnou povinnost (jinou než uvedenou výše v odst. I. tohoto článku 8.1 Emisních podmínek) vyplývající z těchto Emisních podmínek a takové porušení, pokud může být napraveno, zůstane nenapraveno déle než třicet (30) Pracovních 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, příp. Administrátorovi do místa Určené provozovny.

iii. Neplnění ostatních dluhů Emitenta (Cross-Default)

Jakékoli Dluhy Emitenta:

- (i) nebudou uhrazeny ve splatnosti nebo během jakékoli původně stanovené dodatečné lhůty splatnosti 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. iii nenastane, pokud úhrnná výše Dluhů dle bodu (i) nebo (ii) výše je nižší než 50.000.000, - Kč (slovy: padesát miliónů korun českých) (nebo ekvivalent uvedené částky v jiné měně nebo měnách).

Případ porušení uvedený v tomto odst. iii 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.

„**Dluhy**“ znamenají pro účely tohoto odstavce jakýkoli dluh nebo dluhy Emitenta k peněžitému plnění 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.

iv. Platební neschopnost, likvidace, insolvence apod.

Nastane jakákoli níže uvedená událost a tato událost bude trvat po dobu delší než devadesát (90) dní:

- (i) Emitent se stane platebně neschopným a zastaví platby svých Dluhů;
- (ii) je jmenován insolvenční správce nebo likvidátor ve vztahu k Emitentovi nebo k jakékoli části jeho majetku, aktiv nebo příjmů;
- (iii) Emitent na sebe podá insolvenční návrh nebo návrh na moratorium;
- (iv) bude zjištěn úpadek nebo hrozící úpadek Emitenta jakýmkoli soudem;
- (v) insolvenční návrh bude příslušným soudem zamítnut pro nedostatek majetku Emitenta;
- (vi) příslušným soudem bude vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bude přijato platné usnesení o zrušení Emitenta s likvidací;
- (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 částku 100.000.000 Kč (slovy: sto miliónů 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 100.000.000 Kč (slovy: sto miliónů korun českých) (nebo ekvivalent v jakékoliv jiné měně).

v. Přeměny

V případě přeměny Emitenta, kde bude Emitent vystupovat jako zúčastněná osoba (zejména sloučení, splynutí, převod jmění na společníka, rozdělení či odštěpení), přejdou dluhy z Dluhopisů na osobu, která výslovně přijme (právně platným a vynutitelným způsobem) všechny dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů, s výjimkou případů, kdy takové převzetí dluhů Emitenta z Dluhopisů vyplývá ze zákona (příčemž o tomto účinku takového sloučení, splynutí nebo rozdělení není rozumných pochyb).

V případě, že nastane kterýkoli z Případů neplnění uvedených výše v článku 8.1 a) těchto Emisních podmínek a bude trvat, pak může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi popř. Administrátorovi na adresu Určené provozovny (dále jen „**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jejichž je vlastníkem, a dosud nevyplaceného úrokového výnosu narostlého na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 4.1 těchto Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů, ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě kogentního ustanovení zákona (v takovém případě se postupuje podle příslušných kogentních ustanovení zákona) a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým výnosem) takto splatit v souladu s článkem 8.2 těchto Emisních podmínek.

8.2 Splatnost předčasně splatných Dluhopisů

a) Všechny částky splatné Emitentem kterémukoli Vlastníkovi dluhopisů dle článku 8.1 těchto Emisních podmínek se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém Vlastník dluhopisů doručil Emitentovi do Určené provozovny příslušné Oznámení o předčasném splacení určené Emitentovi (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).

8.3 Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení Dluhopisů

a) Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jím vlastněným Dluhopisům a jen pokud takové zpětvzetí je adresováno a doručeno Emitentovi, příp. Administrátorovi (je-li odlišný od Emitenta), na adresu Určené provozovny dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 8.2 těchto Emisních podmínek splatnými.

b) Zpětvzetí Oznámení o předčasném splacení však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

8.4 Další podmínky předčasného splacení Dluhopisů

a) Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 6 těchto Emisních podmínek.

9 Promlčení

a) Práva z Dluhopisů se promlčují uplynutím tří (3) let ode dne, kdy mohla být poprvé uplatněna.

10 Administrátor a Agent pro výpočty

10.1 Administrátor

10.1.1 Administrátor a Určená provozovna

- a) Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.1.2 těchto Emisních podmínek, je Administrátorem Emitent sám a určená provozovna a výplatní místo (dále jen „**Určená provozovna**“) jsou na následující adrese: Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno.

10.1.2 Další a jiný Administrátor a Určená provozovna

- a) Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu. Dojde-li ke změně Administrátora nebo Určené provozovny oznámí Emitent Vlastníkům dluhopisů jakoukoliv změnu Určené provozovny a Administrátora způsobem uvedeným v článku 12 těchto Emisních podmínek.
- b) Jakákoliv taková změna nabude účinnosti uplynutím lhůty patnácti (15) 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 (30) kalendářních dnů před nebo po Dni výplaty jakékoliv částky v souvislosti s Dluhopisy, nabude účinnosti třicátým (30.) dnem po takovém Dni výplaty.
- c) Změny předpokládané tímto článkem 10.1.2 nesmějí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Bude-li mít taková změna negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů ve smyslu ustanovení § 10 odst. 2 písm. b) Zákona o dluhopisech, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

10.1.3 Vztah Administrátora a Vlastníků dluhopisů

- a) Je-li Administrátor osobou odlišnou od Emitenta, jedná Administrátor 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.

10.2 Agent pro výpočty

10.2.1 Agent pro výpočty

- a) Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 10.2.2 těchto Emisních podmínek, je Agentem pro výpočty Emitent.

10.2.2 Další a jiný Agent pro výpočty

- a) Emitent si vyhrazuje právo kdykoliv jmenovat jiného nebo dalšího Agentu pro výpočty. Tato změna však nesmí způsobit Vlastníkům dluhopisů újmu. Bude-li mít taková změna negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů ve smyslu ustanovení § 10 odst. 2 písm. b) Zákona o dluhopisech, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

10.2.3 Vztah Agentu pro výpočty a Vlastníků dluhopisů

- a) Agent pro výpočty jedná v souvislosti s plněním povinností Agentu pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

11 Změny a vzdání se nároků

- a) Vykonává-li činnost Administrátora pro Emitenta osoba odlišná od Emitenta na základě Smlouvy s administrátorem, mohou se Emitent a Administrátor 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 podle rozumného názoru Emitenta a Administrátora nezpůsobí Vlastníkům dluhopisů újmu. Bude-li mít taková změna negativní dopad postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů ve smyslu ustanovení § 10 odst. 2 písm. b) Zákona o dluhopisech, bude o takové změně rozhodovat Schůze.

12 Oznámení

- a) Není-li v zákoně či v těchto Emisních podmínkách stanoveno jinak, bude jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů dle těchto Emisních podmínek platné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce alespoň na webových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.
- b) Stanoví-li kogentní právní předpisy pro uveřejnění některého z oznámení podle těchto Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za platně uveřejněné jeho uveřejnění způsobem předepsaným příslušným právním předpisem.
- c) V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum jeho prvního uveřejnění.
- d) Jakékoli oznámení Emitentovi ve smyslu těchto Emisních podmínek bude řádně učiněno, pokud bude doručeno na následující adresu: Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno nebo na jakoukoli jinou adresu, jež bude Vlastníkům dluhopisů oznámena způsobem popsáním v tomto článku 12 Emisních podmínek.

13 Schůze Vlastníků dluhopisů

13.1 Působnost a svolání Schůze

13.1.1 Právo svolat Schůzi

- a) Emitent, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (dále jen „Schůze“ nebo „Schůze vlastníků“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami a platnými právními předpisy.
- b) Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, s výjimkou případů, kdy Emitent nesvolá Schůzi dle čl. 13.1.2 Emisních podmínek níže a Schůzi svolá namísto Emitenta Vlastník dluhopisů sám. Svolavatel, pokud jím je Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o konání Schůze (viz článek 13.1.3 Emisních podmínek):
- i. doručit Administrátorovi (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 Administrátorovi 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.

- c) Svolává-li Schůzi Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je Emitent povinen poskytnout k tomu veškerou nutnou součinnost.

13.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

- a) Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě návrhu změny nebo změn Emisních podmínek; to neplatí, pokud se jedná pouze o takovou změnu, ke které podle platných právních předpisů není zapotřebí souhlasu Vlastníků dluhopisů („**Změna emisních podmínek**“). Schůze je nutná pro případy změn Emisních podmínek, pokud se její souhlas ke změně Emisních podmínek vyžaduje dle Zákona o dluhopisech, tzn. změn zásadní povahy.

13.1.3 Oznámení o svolání Schůze

- a) Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit v souladu s právními předpisy a podle článku 12 těchto Emisních podmínek, a to ve lhůtě nejméně patnáct (15) kalendářních dnů přede dnem konání Schůze.
- b) Je-li svolavatelem Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit také Emitentovi na adresu Určené provozovny.
- c) Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň:
 - i. obchodní firmu, identifikační, resp. registrační číslo a sídlo Emitenta;
 - ii. označení Dluhopisů, jichž se má Schůze týkat, minimálně v rozsahu název Dluhopisu, ISIN a Datum emise, případně označení Emise v rámci Dluhopisového programu, které se má Schůze týkat. V případě, že jde o společnou schůzi vlastníků Dluhopisů, je nutné uvést tyto údaje o všech vydaných a dosud nesplacených emisích Dluhopisů Emitenta;
 - iii. místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem, hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 7:00 hod. a schůze neskončí později než ve 24:00 hod.;
 - iv. program jednání Schůze, včetně úplných návrhů usnesení k jednotlivým bodům jednání, jakož i případný návrh změny Emisních podmínek a jejich zdůvodnění; a
 - v. den, který je Rozhodným dnem pro účast na Schůzi.
- d) Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech vlastníků Dluhopisů.

13.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

13.2.1 Rozhodný den pro účast na Schůzi

- a) Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní (dále jen „**Osoba oprávněná k účasti na Schůzi**“) pouze ten Vlastník dluhopisů, který byl evidován v evidenci Vlastníků Dluhopisů vedené Emitentem jako Vlastník Dluhopisu či v případě zaknihovaných Dluhopisů byl evidován jako Vlastník Dluhopisu v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci dne, který o sedm (7) dnů předchází den konání příslušné Schůze (dále jen „**Rozhodný den pro účast na Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem Dluhopisu a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle tohoto odstavce musí být o obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

13.2.2 Hlasovací právo

- a) 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 odkoupeny ve smyslu článku 5.5 těchto Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Rozhoduje-li Schůze o odvolání Společného zástupce (jak je tento pojem definován níže), nemůže Společný zástupce (je-li osobou oprávněnou k účasti na Schůzi a k hlasování na ní) 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.

13.2.3 Účast dalších osob na Schůzi

- a) Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, Společný zástupce (není-li jinak osobou oprávněnou k účasti na Schůzi) a hosté přizvaní Emitentem a/nebo Administrátorem.

13.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze

13.3.1 Usnášeníschopnost

- a) Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na Schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky dluhopisů, kterých se Schůze týká a jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % (třicet procent) celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů, kterých se Schůze týká. Před zahájením Schůze poskytne Emitent, sám nebo prostřednictvím Administrátora, 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.

13.3.2 Předseda Schůze

- a) 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.

13.3.3 Společný zástupce

- a) K datu Základního prospektu není ustanoven společný zástupce vlastníků Dluhopisů ve smyslu ustanovení § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech ve vztahu k žádné Emisi dle Dluhopisového programu (dále jen „**Společný zástupce**“). Společný zástupce může být ustanoven Emitentem nebo Schůzí vlastníků. Svou činnost vykonává Společný zástupce na základě písemné smlouvy uzavřené mezi Společným zástupcem a Emitentem. Emitent smlouvu se Společným zástupcem vždy zpřístupní na webové stránce Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.
- b) Pro účely Schůze se na Společného zástupce hledí, jako by byl věřitelem každé pohledávky každého Vlastníka dluhopisu. Schůze může kdykoliv rozhodnout o jmenování Společného zástupce nebo o změně v osobě Společného zástupce, tj. o úplném zrušení této funkce či o výměně osoby Společného zástupce za jinou osobu. Rozhodne-li o jmenování nebo o změně v osobě Společného zástupce Schůze, je Emitent tímto rozhodnutím vázán. Dojde-li ke změně v osobě Společného zástupce, přecházejí práva a povinnosti ze smlouvy mezi Emitentem a původním Společným zástupcem v plném rozsahu na nového Společného zástupce.

Společný zástupce je oprávněn:

- i. uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném v rozhodnutí Schůze vlastníků;
- ii. kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta; a
- iii. činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu stanoveném v rozhodnutí Schůze vlastníků.

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. To neplatí, pokud rozhodnutí, či v něm udílené pokyny odporují právním předpisům.

V rozsahu, ve kterém uplatňuje práva spojená s Dluhopisy Společný zástupce, s výjimkou hlasovacích práv, nemohou Vlastníci dluhopisů uplatňovat taková práva samostatně. Tím není dotčeno právo Schůze vlastníků odvolat Společného zástupce, případně určit jiného Společného zástupce.

Rozhoduje-li Schůze vlastníků o odvolání Společného zástupce, nemůže Společný zástupce uplatňovat hlasovací práva spojená s Dluhopisy, které vlastní, a jeho hlasovací

práva se nezapočítávají do celkového počtu hlasů nutných k tomu, aby Schůze byla schopna se usnášet.

Při výkonu své funkce je Společný zástupce povinen jednat s odbornou péčí, a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů. Společný zástupce vykonává veškerá práva věřitele v souladu s Emisními podmínkami a smlouvou s Emitentem vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů.

Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze vlastníků v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce.

- c) Pokud Společný zástupce bude ustanoven Emitentem, bude tak učiněno na základě smlouvy mezi Emitentem a Společným zástupcem uzavřené před datem Emise. Doplněk dluhopisového programu bude obsahovat údaje nutné k identifikaci Společného zástupce a jeho označení jako Společného zástupce. Společný zástupce ustanovený Emitentem bude mít veškerá práva a povinnosti stanovená v ust. § 24 Zákona o dluhopisech a násl., resp. jeho práva a povinnosti budou obdobná jako ve výše uvedeném čl. 13.3.3 písm. b) těchto Emisních podmínek. Tímto článkem se bude také řídit odvolání či změna v osobě Společného zástupce. Nadto bude změna v osobě Společného zástupce rovněž možná kdykoliv na návrh Emitenta pokud takový návrh bude schválen Schůzí.

13.3.4 Rozhodování Schůze

- a) Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení.

- b) K přijetí usnesení, jímž se:

- i. schvaluje návrh podle článku 13.1.2 a) těchto Emisních podmínek; nebo
- ii. ustavuje či odvolává Společný zástupce,

je zapotřebí souhlas alespoň $\frac{3}{4}$ (tři čtvrtin) hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

- c) K přijetí ostatních usnesení stačí prostá (nadpoloviční) většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na Schůzi.

13.3.5 Odročení Schůze

- a) 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.

- b) O konání náhradní Schůze platí obdobně ustanovení o konání řádné Schůze.
- c) Není-li Schůze, která má rozhodovat o Změně emisních podmínek podle článku 13.1.2 a) těchto Emisních podmínek, během 1 (jedné) hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, svolá Emitent, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti (6) týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze s nezměněným programem jednání se oznámí Vlastníkům dluhopisů nejpozději do patnácti (15) dnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána. Náhradní Schůze rozhodující o Změně emisních podmínek podle článku 13.1.2 a) těchto Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost uvedené v článku 13.3.1 těchto Emisních podmínek.

13.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

13.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze

- a) Jestliže Schůze souhlasila se Změnou emisních podmínek, pak osoba Oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala na Schůzi proti návrhu usnesení Schůze nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (dále také jen „**Žadatel**“), může do třiceti (30) 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, pohyblivou úrokovou sazbou nebo kombinací pevné a pohyblivé úrokové sazby, nebo (ii) vyplacení Diskontované hodnoty Dluhopisů ke dni doručení žádosti, byly-li vydány Dluhopisy s výnosem na bázi diskontu nebo odkup Dluhopisu Emitentem za tržní cenu, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které od takového okamžiku nezcizila. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do třiceti (30) dnů ode dne zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 13.5 těchto Emisních podmínek písemným oznámením (dále také jen „**Žádost**“) určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky se stávají splatnými třicet (30) dnů po dni, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi na adresu Určené provozovny (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách, také „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“).
- b) Pokud Schůze projednávala Změnu emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutí Schůze pořízen notářský zápis. Pokud Schůze s některou z těchto Změn emisních podmínek souhlasila, uvedou se v notářském zápisu jména těch Vlastníků dluhopisů, kteří se Změnou emisních podmínek souhlasili, a počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto Vlastníků dluhopisů má k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi podle článku 13.2.1 těchto Emisních podmínek ve svém vlastnictví.

13.4.2 Náležitosti Žádosti

- a) V Žádosti je nutno uvést počet kusů Dluhopisů, o jejichž splacení je v souladu s článkem 13.4.1 těchto Emisních podmínek žádáno.
- b) Žádost musí být písemná, podepsaná osobami, oprávněnými jménem Žadatele jednat, přičemž jejich podpisy musí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit

Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 6 těchto Emisních podmínek.

13.5 Zápis z jednání

- a) O jednání Schůze pořizuje svolavatel, sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby ve lhůtě třiceti (30) 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 (30) dnů ode dne konání Schůze rovněž Emitentovi na adresu Určené provozovny.
- b) Emitent je povinen do třiceti (30) dnů ode dne konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem, kterým uveřejnil tyto Emisní podmínky. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Ustanovení článku 13.4.1 b) těchto Emisních podmínek o povinnosti vyhotovení notářských zápisů tím není dotčeno.

13.6 Společná schůze

- a) Vydal-li Emitent v rámci Dluhopisového programu více než jednu Emisi Dluhopisů, může k projednání Změn emisních podmínek dle článku 13.1.2 těchto Emisních podmínek 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. Počty kusů Dluhopisů u každé Osoby oprávněné k účasti na Schůzi musí být rozlišeny podle jednotlivých Emisí Dluhopisů.

14 Rozhodné právo, jazyk, spory

- a) Dluhopisy jsou vydávány na základě platných a účinných právních předpisů České republiky, zejména na základě Zákona o dluhopisech.
- b) 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.
- c) Jakékoli případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů vyplývající z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek nebo s nimi související budou rozhodovány obecnými soudy v České republice. Příslušným soudem pro řešení veškerých sporů vyplývajících z Dluhopisů, těchto Emisních podmínek nebo s nimi souvisejících bude v prvním stupni Městský soud v Praze.

15 Definice, pojmy a zkratky

„**Administrátor**“ znamená právnickou nebo fyzickou osobu, která byla je smyslu Emisních podmínek pověřena administrací výplaty úrokových či jiných výnosů v souvislosti s Dluhopisy a dalšími úkoly v souvislosti se správou Emise dle Emisních podmínek; touto osobou může být Emitent sám anebo osoba s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti pověřená podle článku 10.1.2 Emisních podmínek;

„**Allrisk Meridien Investment, a.s.**“ znamená společnost Allrisk Meridien Investment, a.s., sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, IČ: 089 50 971, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8342;

„**Agent pro výpočty**“ znamená právnickou nebo fyzickou osobu, která ve smyslu Emisních podmínek provádí výpočty v souvislosti s Dluhopisy; touto osobou může být Emitent sám anebo osoba s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti pověřená podle článku 10.2.2 Emisních podmínek;

„**ČNB**“ nebo „**Česká národní banka**“ znamená právnickou osobu zřízenou zákonem č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, resp. jakéhokoliv jejího právního nástupce v souladu s právními předpisy České republiky;

„**Dluhopisový program**“ znamená dluhopisový program, ke kterému se vztahuje Základní prospekt a na základě kterého je Emitent v souladu s právními předpisy České republiky oprávněn vydávat jednotlivé Emise dluhopisů, kdy celková jmenovitá hodnota všech vydaných a nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci tohoto programu nesmí k žádnému okamžiku překročit 1.000.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda korun českých). Doba trvání programu, během které může Emitent vydávat jednotlivé Emise v rámci programu, činí 10 let;

„**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“ znamená dluhopisy vydané společností Allrisk Meridien Investment, a.s., sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, IČ: 089 50 971, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8342 v maximálním objemu nesplacených dluhopisů ve výši 1.000.000.000, - Kč (slovy: *jedna miliarda korun českých*) včetně ekvivalentu u emisí v EUR vydané na základě Dluhopisového programu;

„**Doplňek dluhopisového programu**“ znamená doplněk obsahující podmínky jednotlivé konkrétní Emise, který může být součástí Konečných podmínek, a ve kterém je 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, resp. data splatnosti jejich jmenovité hodnoty;

„**Konečné podmínky**“ jsou dokumentem, který je Emitentem vydán v souvislosti s konkrétní Emisí určenou pro veřejnou nabídku příp. pro přijetí na regulovaný trh a obsahuje konečné podmínky nabídky ve smyslu Nařízení o prospektu včetně Doplnku dluhopisového programu;

„**Emisní podmínky**“ znamená tyto společné podmínky Emise;

„**Emitent**“, znamená společnost Allrisk Meridien Investment, a.s.;

„**EU**“ znamená zkratku pro Evropskou unii;

„**EUR**“ či „**euro**“ znamená jednotnou měnu Evropské unie;

„**Kč**“ či „**česká koruna**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky;

„**Lhůta pro upisování emise dluhopisů**“ znamená lhůtu, po kterou lze upisovat Dluhopisy dle Emisních podmínek;

„**Nařízení 1215/2012**“ znamená Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech;

„**Nařízení o prospektu**“ znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, ve znění pozdějších změn;

„**Shrnutí**“ znamená shrnutí prospektu, které uvádí klíčové informace, jež Vlastníci dluhopisů potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta a Dluhopisů a které je obsaženo v Konečných podmínkách. Toto Shrnutí je shrnutím prospektu cenného papíru ve smyslu ustanovení článku 7 Nařízení o prospektu;

„**Určená provozovna**“ znamená určená provozovna a výplatní místo na adrese Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno anebo na jiné adrese určené Emitentem podle ustanovení článku 10.1.2 Emisních podmínek;

„**Vlastník dluhopisu**“ znamená fyzickou nebo právnickou osobu uvedenou v seznamu vlastníků dluhopisů vedeném Emitentem, není-li zákonem stanoveno jinak, v případě cenných papírů v listinné podobě anebo osobu, která je evidována Centrálním depozitářem jako vlastník určitého zaknihovaného Dluhopisu, v případě cenných papírů v zaknihované podobě;

„**Základní prospekt**“ znamená prospekt Dluhopisového programu schválený rozhodnutím České národní banky č. j. [●] ke sp. zn.: [●], ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●] 2026;

„**Zákon o daních z příjmů**“ znamená zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů;

„**Zákon o dluhopisech**“ znamená zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů;

„**Zákon o podnikání na kapitálovém trhu**“ nebo „**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

6 Formulář pro konečné podmínky

- a) Níže je uveden formulář Konečných podmínek obsahující konečné podmínky nabídky Dluhopisů, který bude vyhotoven pro každou jednotlivou Emisi vydávanou v rámci tohoto nabídkového Programu, pro kterou bude nutné vyhotovit prospekt cenného papíru. Součástí Konečných podmínek bude i shrnutí dané Emise.
- b) V případech neveřejné nabídky vyhotoví Emitent pro danou Emisi Dluhopisů pouze Doplněk dluhopisového programu, který v souladu se zákonem zpřístupní.
- c) V případech veřejné nabídky, popř. v případě, že budou Dluhopisy přijaty k obchodování na regulovaném trhu, budou Konečné podmínky spolu s tímto Základním prospektem (ve znění případných dodatků) tvořit prospekt příslušné Emise.
- d) Konečné podmínky budou v souladu s aplikovatelnými právními předpisy uloženy u ČNB a uveřejněny stejným způsobem jako Základní prospekt. Konečné podmínky budou zveřejněny rovněž na webových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.

Důležité upozornění: Následující text představuje formulář Konečných podmínek (bez případné krycí strany) obsahující konečné podmínky nabídky dané emise Dluhopisů a vzor Doplněk dluhopisového programu. 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 konkrétních Konečných podmínkách. Symbol „/“ označuje variantní volbu údaje před tímto symbolem a za tímto symbolem.

1. Konečné podmínky emise dluhopisů

- a) Tyto Konečné podmínky (dále jen „**Konečné podmínky**“) představují konečné podmínky nabídky ve smyslu článku 8 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“), vztahující se k emisi níže podrobněji specifikovaných dluhopisů (dále jen „**Dluhopisy**“). Kompletní prospekt Dluhopisů je tvořen (i) těmito Konečnými podmínkami a (ii) Základním prospektem společnosti Allrisk Meridien Investment, a.s., IČ: 089 50 971, se sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8342 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky č.j.: [●], sp. zn.: [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●][ve znění dodatku č. [●] schváleného rozhodnutím ČNB č.j. [●] ze dne [●], které nabylo právní moci dne [●]] (dále jen „**Základní prospekt**“). Investoři by se měli podrobně seznámit se Základním prospektem i s těmito Konečnými podmínkami jako celkem. Základní prospekt byl uveřejněn a je k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.

- b) Tyto Konečné podmínky byly vypracovány pro účely čl. 8 odst. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES a musí být vykládány ve spojení se Základním prospektem a jeho případnými dodatky. Úplné údaje o Dluhopisech lze získat, jen pokud je Základní prospekt (ve znění případných dodatků) vykládán ve spojení s těmito Konečnými podmínkami. Součástí těchto Konečných podmínek je shrnutí Emise Dluhopisů. Tyto Konečné podmínky byly v souladu s čl. 8 Nařízení o prospektu uveřejněny shodným způsobem jako Základní prospekt a jeho případné dodatky, tj. na webových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“, a byly v souladu s právními předpisy oznámeny ČNB.
- c) Dluhopisy jsou vydávány jako [*doplnit pořadí*] emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let (dále jen „**Dluhopisový program**“).
- d) Znění společných emisních podmínek, které jsou stejné pro jednotlivé Emise dluhopisů vydávané v rámci Dluhopisového programu, je uvedeno v kapitole „*Údaje o cenných papírech – Emisní podmínky Dluhopisů*“ v Základním prospektu schváleném ČNB a uveřejněném Emitentem (dále jen „**Emisní podmínky**“).
- e) Pojmy nedefinované v těchto Konečných podmínkách mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití v těchto Konečných podmínkách jinak.
- f) Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole Základního prospektu „*Rizikové faktory*“.
- g) Tyto Konečné podmínky byly vyhotoveny dne [*doplnit datum*] a informace v nich uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni.
- h) 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. Tímto však není dotčena povinnost Emitenta aktualizovat prospekt formou dodatků ve smyslu čl. 23 odst. 1 Nařízení o prospektu.
- i) Rozšiřování těchto Konečných podmínek a Základního prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem.

Osoby odpovědné za údaje uvedené v Konečných podmínkách a prohlášení Emitenta

- a) Osobou odpovědnou za správné vyhotovení těchto Konečných podmínek je Emitent, tedy společnost Allrisk Meridien Investment, a.s., se sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, IČ: 089 50 971, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8342.

- b) Emitent prohlašuje, že údaje uvedené v těchto Konečných podmínkách jsou dle jeho nejlepšího vědomí k datu jejich vyhotovení správné a nebyly v nich zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jejich význam.

V [●], dne [●]

Za Emitenta

Jméno: [●]

Funkce: [●]

2. *[SHRNUTÍ K DANÉ KONKRÉTNÍ EMISII]*

[●]

3. Doplněk dluhopisového programu

- a) 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 dluhopisového programu spolu s Emisními podmínkami tvoří emisní podmínky níže specifikovaných Dluhopisů, které jsou vydávány v rámci Dluhopisového programu společnosti Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČ: 089 50 971, sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8342 (dále jen „**Emitent**“). S Dluhopisovým programem je možné se seznámit v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.
- b) Dluhopisy jsou vydávány jako 4. emise v rámci dluhopisového programu Emitenta v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1.000.000.000 Kč a dobou trvání programu 10 let (dále jen „**Dluhopisový program**“).
- c) Tento Doplněk Dluhopisového programu nemůže být posuzován samostatně, ale pouze společně s Emisními podmínkami. Níže uvedené parametry Dluhopisů upřesňují a doplňují v souvislosti s touto emisí Dluhopisů Emisní podmínky uveřejněné dříve výše popsaným způsobem. Podmínky, které se na níže specifikované Dluhopisy nevztahují, jsou v níže uvedené tabulce označeny souslovím „nepoužije se“. Výrazy uvedené velkými písmeny mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Emisních podmínkách. Pokud se dané podmínky neliší od Emisních podmínek, bude to v daných Konečných podmínkách uvedeno (např. zopakováním údaje dle Emisních podmínek).
- d) Dluhopisy jsou vydávány podle českého práva, zejména Zákona o dluhopisech.

e) Emisní podmínky jsou doplněny, jak následuje:

Důležité upozornění: Následující tabulka obsahuje vzor Doplnku 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 Doplnku dluhopisového programu. Symbol „/“ označuje variantní volbu údaje před tímto symbolem a za tímto symbolem.

1.	Název Dluhopisů	[●]
2.	ISIN Dluhopisů	[●]
	FISN	[●]
	CFI	[●]
3.	Měna Dluhopisů	[česká koruna (CZK) / euro (EUR)]
4.	Podoba Dluhopisů	[zaknihovaná; centrální evidenci Dluhopisů vede Centrální depozitář / listinná; seznam Vlastníků dluhopisů vede Emitent]
5.	Forma Dluhopisů	[na řad / nepoužije se]
6.	Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu	[●]
7.	Celková předpokládaná jmenovitá hodnota Emise Dluhopisů	[●]
8.	Právo Emitenta zvýšit objem Dluhopisů / podmínky tohoto zvýšení	[nepoužije se / Celková jmenovitá hodnota Emise může být navyšována až do 50 % zamýšleného celkového objemu konkrétní Emise.]
9.	Počet Dluhopisů	[●] ks [respektive [●] ks při maximálním zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise]
10.	Číslování Dluhopisů:	[●] [respektive [●] při maximálním zvýšení celkové jmenovité hodnoty emise] / nepoužije se]
11.	Datum emise	[●]
12.	Emisní lhůta (lhůta pro upisování)	Od [●] do [●]
13.	Emisní kurz Dluhopisů	[Emisní kurz Dluhopisů činí k datu Emise [●] % jejich jmenovité hodnoty. [V případě Dluhopisů vydaných po Datu emise bude Emisní kurz Dluhopisů stanoven rozhodnutím Emitenta na základě aktuálních tržních podmínek. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude uveřejněn na webu Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz

		v sekci „Pro investory“, a to dříve, než budou takové Dluhopisy nabízeny. K tomuto Emisnímu kurzu bude také připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos. 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.]
14. Úrokový výnos		[pevný ve výši [●] % p. a. / na bázi diskontu s diskontní sazbou ve výši [●] / Pohyblivý úrokový výnos ve výši [●] PRIBOR / Pohyblivý úrokový výnos ve výši [●] PRIBOR zvýšený o pevný úrokový výnos ve výši [●] % p. a. / Pohyblivý úrokový výnos ve výši [●] PRIBOR zvýšený o pevný úrokový výnos ve výši [●] % p. a., minimální celkový úrokový výnos Dluhopisu však [●] % p. a. a maximální celkový úrokový výnos Dluhopisu však [●] % p. a]
15. Termín stanovení výše sazby PRIBOR		[K 1. pracovnímu dni Výnosového období / nepoužije se]
16. Způsob vydávání Dluhopisů		[jednorázově / v tranších]
17. Výnosové období		[týdenní / měsíční / čtvrtletní / půlroční / roční]
18. První Výnosové období		[od Data emise do dne ●]
19. Poslední Výnosové období		[ode dne [●] do dne ●]
20. Den výplaty úroků		[Platba úrokových výnosů bude vždy provedena do 15 kalendářních dnů následujících po konci každého Výnosového období.]
21. Den konečné splatnosti Dluhopisů		[●] [příčemž jmenovitá hodnota Dluhopisu bude splacena nejpozději do ●]
22. Rozhodný den pro výplatu výnosu		[●]
23. Rozhodný den pro výplatu jmenovité hodnoty		[●]
24. Právo Vlastníků Dluhopisů na předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů		[Vlastník dluhopisů má právo požádat Emitenta o předčasné splacení jím vlastněných Dluhopisů. Emitent však nemá

	povinnost žádosti Vlastníka dluhopisu vyhovět.][Poplatek za předčasné splacení se rovná ●]
25. Administrátor	[Emitent / ●]
26. Agent pro výpočty	[Emitent / ●]
27. Určená provozovna Administrátora	[●]
28. Provedeno ohodnocení finanční způsobilosti emise Dluhopisů a Emitenta (rating)	[Ne / [Emisi Dluhopisů/Emitentovi] byl [na žádost Emitenta] / [ve spolupráci s Emitentem] přidělen následující rating společnosti dle nařízení Evropského parlamentu a rady (ES) č. 1060/2009 [●] . [Hodnocení [●] znamená [●]] / nepoužije se]
29. Přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů	[Emitent požádal o přijetí Dluhopisů k obchodování na [●]. / Emitent ani jiná osoba s jeho svolením či vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném či jiném trhu cenných papírů ani v České republice ani v zahraničí ani v mnohostranném obchodním systému]
30. Společný zástupce Vlastníků Dluhopisů	[Nebyl určen / ●]
31. Interní schválení emise Dluhopisů	Vydání Dluhopisů bylo schváleno rozhodnutím člena představenstva Emitenta dne [●].
32. Způsob a místo úpisu Dluhopisů / údaje o osobách, které se podílejí na zabezpečení vydání Dluhopisů / způsob a lhůta předání Dluhopisů a způsob a místo splácení emisního kurzu upsaných Dluhopisů	[[Žadatel může objednávat Dluhopisy prostřednictvím písemné objednávky stanovující množství Dluhopisů, o jejichž koupi má žadatel zájem. Objednávkový formulář je dostupný online na internetových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“, případně bude žadateli předán. Emitent následně schválí objednávku a bezodkladně oznámí přijetí objednávky žadateli, prostřednictvím e-mailové zprávy, která obsahuje návrh smlouvy o úpisu a pokyny k uzavření smlouvy o úpisu. Tímto je uzavřena smlouva o úpisu Dluhopisů. Emisní kurz Dluhopisů je

upisovatel povinen zaplatit emitentovi do pěti (5) pracovních dnů ode dne oznámení o přijetí objednávky Dluhopisů. Dluhopis nebude vydán dříve, než Emitent obdrží úhradu emisního kurzu. [Listinné Dluhopisy budou předávány upisovatelům nejpozději do 15 (patnácti) pracovních dnů po dni splacení jejich emisního kurzu Emitentovi, a to vyznačením vlastníka Dluhopisu a předáním Dluhopisu osobně v sídle Emitenta v pracovních dnech od 9:00 do 16:00 nebo dle dohody s Emitentem jinde nebo prostřednictvím poštovní služby, pokud o to upisovatel požádá. Emitent oznámí písemně upisovateli, že Dluhopisy jsou připraveny k vyzvednutí. / Zaknihované Dluhopisy budou zapsány na účet vlastníka Dluhopisů v evidenci Centrálního depozitáře do 5 (pěti) pracovních dnů po dni splacení jejich emisního kurzu Emitentovi. Práva vyplývající z objednávky a upisovací práva jsou neobchodovatelná. Při nákupu Dluhopisů není uplatňováno předkupní právo, ani jakýkoliv obchod s tímto právem / ●]. [V případě použití finančních zprostředkovatelů je popsán postup při objednávce Dluhopisů [stejný a žadatel doručí žádost Emitentovi na adresu [●]] / [takový, že žadatel doručí objednávku finančnímu zprostředkovateli a ten ji následně předá Emitentovi] / ●]. [Vydání Dluhopisů zabezpečuje ● / Emitent]]

33. Poradci

[nepoužije se / ●]

4. Podmínky nabídky a další informace

Zájem osob zúčastněných na Emisi

[● / Emitentovi není znám žádný zájem osob zúčastněných na Emisi, který je pro Emisi podstatný, kromě zájmu auditora uvedeného v článku 7 Základního prospektu, který byl Emitentem finančně odměněn za ověření účetní závěrky Emitenta a zájmu

zprostředkovatelů, kteří budou za oslovení zájemců o Dluhopisy odměňováni úplatou ve výši [●] % z celkového objemu takto prodaných Dluhopisů.]

Náklady Emise a použití čistého výtěžku

- a) [[●] / Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy emise Dluhopisů budou pohybovat kolem [●] % z předpokládaného celkového objemu emise Dluhopisů. Celkový odhadovaný čistý výtěžek Emise tedy činí [●] Kč. V případě, že Emitent využije možnosti maximálního navýšení emise Dluhopisů, očekává, že celkové náklady přípravy emise Dluhopisů se budou pohybovat kolem [●] % celkového objemu emise Dluhopisů. Celkový odhadovaný čistý výtěžek Emise v takovém případě bude činit [●] Kč.]
- b) [Celý výtěžek po odečtení nákladů bude použit k [zajištění financování investičních výdajů spojených s investicí Emitenta do projektu [[●] / společnosti [●]]] / financování pořízení účasti a investičních výdajů spojených s investicí Emitenta do společnosti/í [●]] / [zajištění finančních prostředků pro uskutečňování a rozvoj podnikatelské činnosti Emitenta, přičemž k datu těchto Konečných podmínek konkrétní projekt ani způsob užití výtěžku určen nebyl.] [Emitent se domnívá, že získaný výtěžek bude dostatečný pro financování veškerého navrhovaného použití / Vzhledem ke skutečnosti, že celková potřeba finančních prostředků na výše uvedený záměr převyšuje očekávaný výtěžek emise Dluhopisů, budou další nutné zdroje získány z / prostřednictvím [●], a to v částce [●] / nepoužije se].

Veřejná nabídka Dluhopisů / Dluhopisy nebudou předmětem veřejné nabídky

Nebudou-li Dluhopisy předmětem veřejné nabídky, níže uvedené odstavce a) až m) se nepoužijí

- a) Emitent bude Dluhopisy až do výše [●] nabízet [kvalifikovaným i jiným než kvalifikovaným (zejména retailovým)] investorům.
- b) Veřejná nabídka bude trvat od [●] do [●.]
- c) Výsledky nabídky budou uveřejněny bez zbytečného odkladu po jejím ukončení na webové stránce Emitenta [●] v sekci [„●“]
- d) Minimální počet objednávky Dluhopisů jedním zájemcem je stanoven na jeden Dluhopis, maximální počet objednávky Dluhopisů na jednoho zájemce je omezen maximálním objemem Emise.
- e) [S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.]
- f) [Umístění Dluhopisů v České republice provede [●], IČ: [●], sídlem: [●] dle dohody o upsání dluhopisů [na základě pevného závazku o upsání / bez pevného závazku o upsání] ze dne [●]] / [Umístění Dluhopisů v České republice provede Emitent sám.] / [Umístění Dluhopisů v České republice provede [●], IČ: [●], sídlem: [●] dle dohody o upsání

dluhopisů [na základě pevného závazku o upsání / bez pevného závazku o upsání] ze dne [●] a zároveň může Emitent provádět umístění Dluhopisů sám.]

- g) [Umístění Dluhopisů na Slovenské republice provede [●], IČ: [●], sídlem: [●] dle dohody o upsání dluhopisů [na základě pevného závazku o upsání / bez pevného závazku o upsání] ze dne [●]] / [Umístění Dluhopisů na Slovenské republice provede Emitent sám.] / [Umístění Dluhopisů provede v Slovenské republice [●], IČ: [●], sídlem: [●] dle dohody o upsání dluhopisů [na základě pevného závazku o upsání / bez pevného závazku o upsání] ze dne [●] a zároveň může Emitent provádět umístění Dluhopisů sám. / Dluhopisy nebudou předmětem veřejné nabídky na Slovenské republice.]
- h) [Podstatné znaky dohody o upsání, vč. kvót jsou následující: [[●] / nepoužije se]]
- i) [Celková provize za upsání a umístění Dluhopisů činí: [[●] / nepoužije se]]
- j) Způsob a místo úpisu Dluhopisů, způsob a lhůta předání Dluhopisů, vč. metod pro jejich splacení je uveden v bodě 32 Doplnku dluhopisového programu.
- k) Obchodování [může / nemůže] začít před vydáním Dluhopisů.
- l) Emitent [bude]/[nebude] využívat služeb finančních zprostředkovatelů. [Role finančních zprostředkovatelů bude spočívat v tom, že budou Emitentovi [vyhledávat zájemce o koupi Dluhopisů a [předávat kontakty na tyto zájemce Emitentovi / sepisovat s těmito zájemci objednávky / předávat objednávky Dluhopisů Emitentovi.]
- m) [Kupní cena Dluhopisů bude vždy odpovídat aktuálnímu Emisnímu kurzu Dluhopisů. Emisní kurz Dluhopisů činí k datu Emise [●] % jejich jmenovité hodnoty. [V případě Dluhopisů vydaných po Datu emise bude Emisní kurz Dluhopisů stanoven rozhodnutím Emitenta na základě aktuálních tržních podmínek. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude uveřejněn na webu Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“, a to dříve než budou takové Dluhopisy nabízeny. K tomuto Emisnímu kurzu bude také připočten odpovídající alikvótní úrokový výnos.] / [V případě Dluhopisů na bázi diskontu, bude cena za Dluhopisy vydané nebo nabízené po Datu emise určena diskontováním jmenovité hodnoty Dluhopisu Diskontní sazbou, a to ke dni, k jakému budou takové Dluhopisy upsány. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude uveřejněn na webu Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.]

Přijetí k obchodování / Dluhopisy nebudou přijímány k obchodování na regulovaný trh

Nebudou-li Dluhopisy přijímány k obchodování na regulovaný trh, níže uvedené odstavce a) až d) se nepoužijí

- a) Dluhopisy vydané v rámci Dluhopisového programu dne [●] jako [doplnit pořadí, příp. další popis konkrétní Emise] budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování za účelem jejich distribuce na regulovaném trhu a na trzích pro růst malých a středních podniků. Emitent požádá o jejich přijetí na trh společnosti [RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. / Burza cenných papírů Praha, a.s.] [Nejbližším datem, kdy budou Dluhopisy

přijaty k obchodování na regulovaném trhu je [●] / Datum nejbližšího přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu není známo.]

- b) [Emitent si není vědom toho, že by cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy byly přijaty na některý z regulovaných trhů, trhů třetích zemí, trhů pro růst malých a středních podniků nebo na nějaký mnohostranný obchodní systém. / Emitent má cenné papíry stejné třídy jako Dluhopisy přijaté k obchodování na [●].
- c) [Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker). / Závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování převzal [●], přičemž hlavní podmínky závazku zprostředkovatele jsou [●].
- d) Emisní cena Dluhopisů na trhu bude činit [●].

[Informace od třetích stran]

ěkteré informace uvedené v Konečných podmínkách pocházejí od třetích stran. Takové informace byly přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen zjistit z informací zveřejněných příslušnou třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, vůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící. Emitent však odpovídá za nesprávnost informací od třetích stran, pokud takovou nesprávnost nemohl při vynaložení výše uvedené péče zjistit. [doplnit zdroj informací].

7 Oprávnění auditoři

- a) Účetní závěrky Emitenta za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 a za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 byly ověřené nezávislým auditorem, Ing. Zdeňkem Olexou, číslo oprávnění Komory Auditorů č. 2435, sídlem Palackého třída 159, 612 00 Brno, IČ: 25313452 ze společnosti BETA Audit spol. s r.o., evidenční číslo Komory Auditorů 222.
- b) Vybrané finanční údaje Emitenta obsahuje článek 10.10 tohoto Základního prospektu. Účetní závěrky jsou uvedeny na konci tohoto Základního prospektu.

8 Zájem osob zúčastněných na Emisi

- a) Emitentovi není vyjma zájmu auditora uvedeného v článku 7 Základního prospektu, který byl Emitentem finančně odměněn za ověření účetní závěrky Emitenta, znám žádný zájem osob zúčastněných na Emisi, který je pro Emisi podstatný. Případné další zájmy osob zúčastněných na Emisi budou obsahovat příslušné Konečné podmínky, včetně popisu tohoto zájmu (takto zde bude popsán např. zájem zprostředkovatelů, rozhodne-li se Emitent distribuovat Emisi prostřednictvím finančních zprostředkovatelů).

9 Důvody nabídky a použití výnosů

- a) Emitent očekává, že celkový výtěžek Emise Dluhopisů, který Emitent získá z nabídky Dluhopisů, bude odpovídat částce Emisního kurzu všech nabízených Dluhopisů. Od takového Emisního kurzu budou odečteny náklady na auditora Emitenta, poplatky státní tiskárny cenin, ČNB a některé další náklady související s emisí Dluhopisů či jejím umístěním na trhu.
- b) Nominální výše očekávaných nákladů bude uvedena v Konečných podmínkách konkrétní Emise.
- c) Čistý výtěžek emise Dluhopisů použije Emitent po zaplacení všech odměn, nákladů a výdajů v souvislosti s Emisí na rozvoj své podnikatelské činnosti. Konkrétní způsob využití čistého výtěžku budou obsahovat Konečné podmínky.
- d) Výtěžek emise získaný z veřejné nabídky Dluhopisů nebude použit v rozporu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů a se zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

10 Údaje o Emitentovi

10.1 Historie a vývoj Emitenta

- a) Název Emitenta je Allrisk Meridiem Investment, a.s.
- b) Emitentovi bylo přiděleno číslo LEI: 31570011B9D5K0PPZC06.
- c) Internetové stránky Emitenta se nacházejí na adrese www.allriskmeridieminvestment.cz. Emitent upozorňuje, že informace na webových stránkách nejsou součástí Základního prospektu.
- d) Emitent je registrován v Obchodním rejstříku pod IČ: 089 50 971.
- e) Emitent byl založen dne 13. 2. 2020 na dobu neurčitou, zápis Emitenta do Obchodního rejstříku byl proveden dne 17. 2. 2020.
- f) Sídlo Emitenta je na adrese Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno. Kontaktní telefonní číslo je +420 604 726 368.
- g) Emitent je akciovou společností založenou v souladu s českým právním řádem a řídí se platnými právními předpisy České republiky, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění a předpisy upravujícími působení na kapitálovém trhu (tedy zejména zákonem č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů). V oblasti daňové se řídí zejména 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. 338/1992 Sb., o dani z nemovitých věcí v platném znění a zákonem č. 280/2009 Sb., daňový řád v platném znění. Pokud jde o činnost Emitenta spočívající v akvizici nemovitostí s právními a jinými vadami (např. v insolvenčním a exekučním řízení anebo v dražbách), zde je pro emitenta rozhodná především úprava zákonem č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád v platném znění, zákonem č. 120/2001 Sb., o soudních exekutorech a exekuční činnosti (exekuční řád) v platném znění, zákonem č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon) v platném znění anebo zákon č. 26/2000 Sb., o veřejných dražbách.

10.2 Události významné pro hodnocení platební schopnosti Emitenta

- a) Aktiva a pasiva Emitenta lze shrnout tak, že při jeho vzniku v roce 2020 byl splacen základní kapitál ve výši 5 mil Kč. Emitent téhož roku nabyt podíl o velikosti 25 % ve společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o a v roce 2024 nabyt podíl o velikosti 30 % na společnosti Allrisk Veselka Investment, s.r.o. Allrisk Veselka Investment, s.r.o. si po fúzi s původní společností Allrisk Veselka, s.r.o. změnil název na Allrisk Veselka, s.r.o., tato událost proběhla v 7/2025. Aktiva Emitenta dále tvoří pohledávky ze zápůjček, které byly těmto společností poskytnuty. Pasiva Emitenta se skládají z Dluhopisů, které

Emitent Emitoval, dále ze směnky a zápůjček od soukromého investora a zápůjčky poskytnuté Mateřskou společností (konkrétněji viz níže písm. b).

b) Emitent plní veškeré své závazky řádně a včas. Níže jsou uvedeny všechny události, které by mohly mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta:

- Emitent vlastní obchodní podíl o velikosti 25 % ve společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem s.r.o. a skrze tuto společnost se podílí na realizaci projektu, který je podrobně popsán v kapitole 10.4.2 tohoto Základního prospektu. Podíl Emitenta, jakož podíly všech ostatních společníků v této společnosti jsou zatíženy zástavními právy zřízenými ve prospěch TRINITY BANK a.s. Tato zástavní práva zajišťují pohledávky až do výše 2.052 mld. Kč z titulu úvěrové smlouvy uzavřené mezi TRINITY BANK a.s. a Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. dne 22.12.2022. V měsíci květnu 2026 se předpokládá celkové splacení tohoto závazku. Více informací o této smlouvě je uvedeno v kapitole 10.12 tohoto Základního prospektu;
- Emitent se společností Allrisk DIVERSE Meridiem s.r.o. uzavřel sérii úvěrových smluv, na jejichž základě k datu poslední zveřejněné účetní závěrky k 31.12.2024, této společnosti poskytnul finanční prostředky v souhrnné výši 130,2 mil. Kč, přičemž od této doby došlo navýšení o 12,7 mil. Kč. Údaje o datu uzavření úvěrových smluv, datu splatnosti, výši jistiny a úroků jsou uvedeny v kapitole 10.10.1 tohoto Základního prospektu;
- Emitent v roce 2024 na základě Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku uzavřené dne 10.1.2023 mezi Emitentem a společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., této společnosti poskytnul peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 8,25 mil. Kč. Emitent na základě této smlouvy již dříve v roce 2023 společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. poskytnul peněžitý příplatek ve výši 12,520 mil. Kč a ve výši 4,5 mil. Kč. V roce 2025 poskytnul peněžitý příplatek ve výši 6,75 mil. Kč. Další podrobnosti jsou uvedeny v kapitole 10.12 tohoto Základního prospektu;
- Emise dluhopisů Emitenta:
 - AMI 5,3/27, ISIN CZ0003561722 o objemu 17,55 mil. Kč s úrokovou sazbou 5,3 % p.a. a splatností dne 31. 3. 2027.
 - AMI 6,2/29, ISIN CZ0003561714 o objemu 75 mil. Kč s úrokovou sazbou 6,2 % p.a. a splatností dne 31. 3. 2029.
 - AMI 6,0/26, ISIN CZ0003567836 o objemu 26,5 mil. Kč s úrokovou sazbou 6 % p.a. a splatností dne 30. 9. 2026.
 - AMI 6,0/30, ISIN CZ0003573511 o objemu 75,550 mil. Kč s úrokovou sazbou 6,0 % p.a. a splatností dne 27.05.2030.

Více informací o těchto emisích dluhopisů je uvedeno v kapitole 10.10.1 tohoto Základního prospektu;

- přijatá zápůjčka ve výši 42,75 mil. Kč od společnosti Allrisk Group splatná na výzvu,, úroková sazba 5,5 % p.a., přijatá zápůjčka od fyzické osoby mimo skupinu ve výši 2,14 mil. Kč s úrokovou sazbou 7 % p.a. s roční splatností a automatickou prolongací, přijatá zápůjčka fyzické osoby mimo skupinu ve výši 1 mil. Kč s úrokovou sazbou 5,8 % s roční splatností a automatickou prolongací. Další podrobnosti o těchto závazcích jsou uvedeny v kapitole 10.10.1 a 10.12 tohoto Základního prospektu;
 - Emitent se společností Allrisk VESELKA, s.r.o. uzavřel dne 6.12.2024 smlouvu o zápůjčce, s úrokovým výnosem ve výši 9,8 % p.a. a splatností dne 31.12.2027, na základě které poskytnul půjčku ve výši 31 mil. Kč.
 - Emitent se společností Allrisk VESELKA, s.r.o. uzavřel dne 13.12.2024 smlouvu o poskytnutí peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Emitent na základě této smlouvy společností Allrisk VESELKA, s.r.o. poskytnul v roce 2024 peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 210 tis. Kč a v roce 2025 peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 550 tis. Kč. Další podrobnosti jsou uvedeny v kapitole 10.12 tohoto Základního prospektu.
- c) Relevantní finanční údaje a další informace, které mají vliv na platební schopnost Emitenta jsou uvedeny v čl. 10.10.1 a násl. tohoto Základního prospektu.
- d) Emitent ani Emise ke dni vydání tohoto Základního prospektu nemá rating. Pokud Emitent či Emise obdrží nějaké ratingové hodnocení, budou tuto informaci obsahovat Konečné podmínky.

10.3 Investice a popis očekávaného financování činnosti Emitenta

- a) Od data poslední zveřejněné účetní závěrky neuskutečnil Emitent žádné významné investice, ani se k žádným významným investicím do budoucna nezavázal, kromě akvizice obchodního podílu ve výši 30 % na společnosti Allrisk Veselka, s.r.o.
- b) Emitent očekává, že jeho budoucí podnikatelské činnosti bude financovat především z tohoto dluhopisového programu, popř. dalších dluhopisových programů vydaných v budoucnu. Emitent také hodlá využít bankovního financování, pokud k tomu bude mít příležitost.
- c) Od posledního finančního roku Emitenta nedošlo k žádným významným změnám struktury výpůjček a financování Emitenta, kromě upsání nových Dluhopisů ve výši 68,3 mil. Kč a splacení Dluhopisů ve výši 120 mil. Kč.

10.4 Přehled podnikání Emitenta

10.4.1 Hlavní činnosti – obecně

- a) Předmětem podnikání, resp. předmětem činnosti Emitenta zapsaným ve veřejném rejstříku jsou následující činnosti:

- i. Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.
- b) Emitent při svém podnikání hodlá přistupovat ke všem činnostem, které budou souviset s jeho předmětem podnikání.
- c) Konkrétní hlavní činností, které se Emitent hodlá věnovat minimálně v horizontu do splatnosti Dluhopisů je zhodnocování finančních prostředků Emitenta prostřednictvím investování do výstavby (development) a investováním na trhu nemovitostí, tj. nabývání nemovitostí a jejich následný pronájem či prodej se ziskem. Emitent bude vyvíjet veškeré potřebné aktivity za účelem podpory své podnikatelské činnosti v oblasti realitního trhu.
- d) Emitent se v současnosti podílí na realitním projektu s názvem „Allrisk MERIDIEM“ v brněnské aglomeraci se 700 tisíci obyvateli a na přípravě nového projektu „Allrisk VESELKA“, přičemž více je o těchto projektech pojednáno v samotné kapitole 10.4.2 tohoto Základního prospektu.

10.4.2 Popis aktuálních projektů Emitenta

- a) Emitent je k datu tohoto Základního prospektu společníkem ve společnosti Allrisk Veselka, s.r.o., IČ: 217 71 235, sídlem U vlečky 718/2, Komárov, 617 00 Brno (dále jen „**Allrisk Veselka, s.r.o.**“). Emitent v této společnosti vlastní podíl o velikosti 30 % na hlasovacích právech a základním kapitálu, přičemž tomuto podílu odpovídá vklad základního kapitálu ve výši 3.000,- Kč z celkového základního kapitálu ve výši 10.000,- Kč.
- b) Emitent je k datu tohoto Základního prospektu jednatelem a společníkem ve společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., IČ: 053 04 202, sídlem Tyršova 258, 664 42 Modřice (dále jen „Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o.“). Emitent v této společnosti vlastní podíl o velikosti 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu, přičemž tomuto podílu odpovídá vklad základního kapitálu ve výši 120.000,- Kč z celkového základního kapitálu ve výši 480.000,- Kč. Podíly všech společníků společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. jsou zatíženy zástavním právem (viz kapitola 10.12 tohoto Základního prospektu).
- c) Emitent k datu uveřejnění tohoto Základního prospektu nevlastní podíl ani akcie v žádné jiné společnosti.
- d) Emitent nevlastní žádné nemovitosti, ani od svého vzniku prodej žádných nemovitostí nerealizoval.

10.4.2.1 Projekt Allrisk MERIDIEM

Společnost Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. je vlastníkem níže uvedených Nemovitostí které byly postaveny v projektu s obchodním názvem „**Allrisk MERIDIEM**“. Emitent se skrze své jednatelské oprávnění a obchodní podíl ve společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. aktivně podílel na řízení tohoto projektu. Projekt byl řízen tak, že Emitent, jakožto jednatel, zajišťoval veškeré finanční záležitosti (zajištění financování a provádění konkrétních plateb). Druhý jednatel, pan Ing. Jan Vágner, zajišťoval veškeré stavební a technické záležitosti. U

právních jednání, jejichž hodnota přesahuje částku 250.000,- Kč a které mají za následek přijetí či poskytnutí úvěru a dále při jakýchkoli dispozicích s nemovitými věcmi jednají oba jednatele společně. Emitent dále společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem s.r.o. poskytl prostředky ve výši 142,9 mil Kč (viz 10.10.1 tohoto Základního prospektu).

10.4.2.1.1 Aktuální informace o Projektu Allrisk MERIDIEM

- a) Projekt Allrisk MERIDIEM je umístěn v dynamicky rozvíjející se v jižní části Brno – Trnitá, konkrétně mezi ulicemi Svatopetrská a Komárovská. Umístění bylo vybíráno i s ohledem na budoucí potencial této oblasti. Projekt je postaven v oblasti ve vzdálenosti dvou kilometrů od centra města a necelého kilometru od nejtatraktivnějšího Brněnského nákupního centra – Vaňkovka. V nejbližším okolí se nacházejí tramvajové a autobusové zastávky. Ve vzdálenosti přibližně 1,5 km se nachází hlavní Brněnské nádraží a nádraží Brno – Dolní. Tato lokalita tedy přímo přiléhá k samotnému nejužšímu centru města, avšak za současného zachování vlastního klidu a autentičnosti.
- b) Společnost Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. je k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu vlastníkem následujících nemovitých věcí:

Jednotka	Způsob využití	Podíl na společných částech	Katastrální území	Obec	List vlastnictví
744/1	jiný nebytový prostor	1627/221877	Komárov	Brno	2068
744/2	jiný nebytový prostor	1627/221877	Komárov	Brno	2068
744/3	jiný nebytový prostor	1627/221877	Komárov	Brno	2068
744/4	jiný nebytový prostor	1627/221877	Komárov	Brno	2068
744/5	jiný nebytový prostor	1627/221877	Komárov	Brno	2068
744/13	jiný nebytový prostor	1627/221877	Komárov	Brno	2068
744/14	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/15	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/16	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/17	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/19	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/20	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/21	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/23	jiný nebytový prostor	1305/221877	Komárov	Brno	2068
744/25	ateliér	764/221877	Komárov	Brno	2068
744/28	ateliér	764/221877	Komárov	Brno	2068
744/34	ateliér	764/221877	Komárov	Brno	2068
744/42	ateliér	764/221877	Komárov	Brno	2068
744/43	ateliér	764/221877	Komárov	Brno	2068
744/46	ateliér	764/221877	Komárov	Brno	2068
744/50	ateliér	764/221877	Komárov	Brno	2068
744/58	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068
744/63	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068

744/66	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068
744/67	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068
744/68	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068
744/72	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068
744/74	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068
744/75	ateliér	523/221877	Komárov	Brno	2068
744/76	byt	1307/221877	Komárov	Brno	2068
744/77	byt	1307/221877	Komárov	Brno	2068
744/79	byt	1307/221877	Komárov	Brno	2068
744/80	byt	1307/221877	Komárov	Brno	2068
744/81	byt	1307/221877	Komárov	Brno	2068
744/82	byt	1307/221877	Komárov	Brno	2068
744/83	byt	1307/221877	Komárov	Brno	2068
744/84	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/205	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/217	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/218	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/223	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/228	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/229	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/242	jiný nebytový prostor	1423/221877	Komárov	Brno	2068
744/244	byt	1087/221877	Komárov	Brno	2068
744/254	byt	1087/221877	Komárov	Brno	2068
744/255	byt	1087/221877	Komárov	Brno	2068
744/264	byt	1087/221877	Komárov	Brno	2068
744/265	byt	1087/221877	Komárov	Brno	2068
744/271	byt	1087/221877	Komárov	Brno	2068
744/272	byt	1087/221877	Komárov	Brno	2068
744/274	jiný nebytový prostor	1140/221877	Komárov	Brno	2068
744/305	jiný nebytový prostor	1140/221877	Komárov	Brno	2068
744/314	jiný nebytový prostor	1140/221877	Komárov	Brno	2068
744/318	jiný nebytový prostor	1140/221877	Komárov	Brno	2068
744/319	jiný nebytový prostor	1140/221877	Komárov	Brno	2068
744/322	jiný nebytový prostor	1140/221877	Komárov	Brno	2068
744/324	jiný nebytový prostor	1140/221877	Komárov	Brno	2068
744/325	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/335	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/337	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/344	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/354	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/355	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/359	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/363	jiný nebytový prostor	545/221877	Komárov	Brno	2068
744/364	byt	1043/221877	Komárov	Brno	2068
744/365	byt	1043/221877	Komárov	Brno	2068
744/369	byt	1043/221877	Komárov	Brno	2068

744/371	byt	1043/221877	Komárov	Brno	2068
744/372	byt	1043/221877	Komárov	Brno	2068
744/373	byt	1043/221877	Komárov	Brno	2068
744/374	byt	1043/221877	Komárov	Brno	2068
744/401	jiný nebytový prostor	10586/221877	Komárov	Brno	2068
744/402	jiný nebytový prostor	10586/221877	Komárov	Brno	2068
744/403	jiný nebytový prostor	10586/221877	Komárov	Brno	2068
744/404	jiný nebytový prostor	10586/221877	Komárov	Brno	2068

vše zapsáno v katastru nemovitostí vedeném Katastrálním úřadem pro Jihomoravský kraj, Katastrální pracoviště Brno-město, na LV 2868, v katastrálním území Komárov 611026, obec Brno.

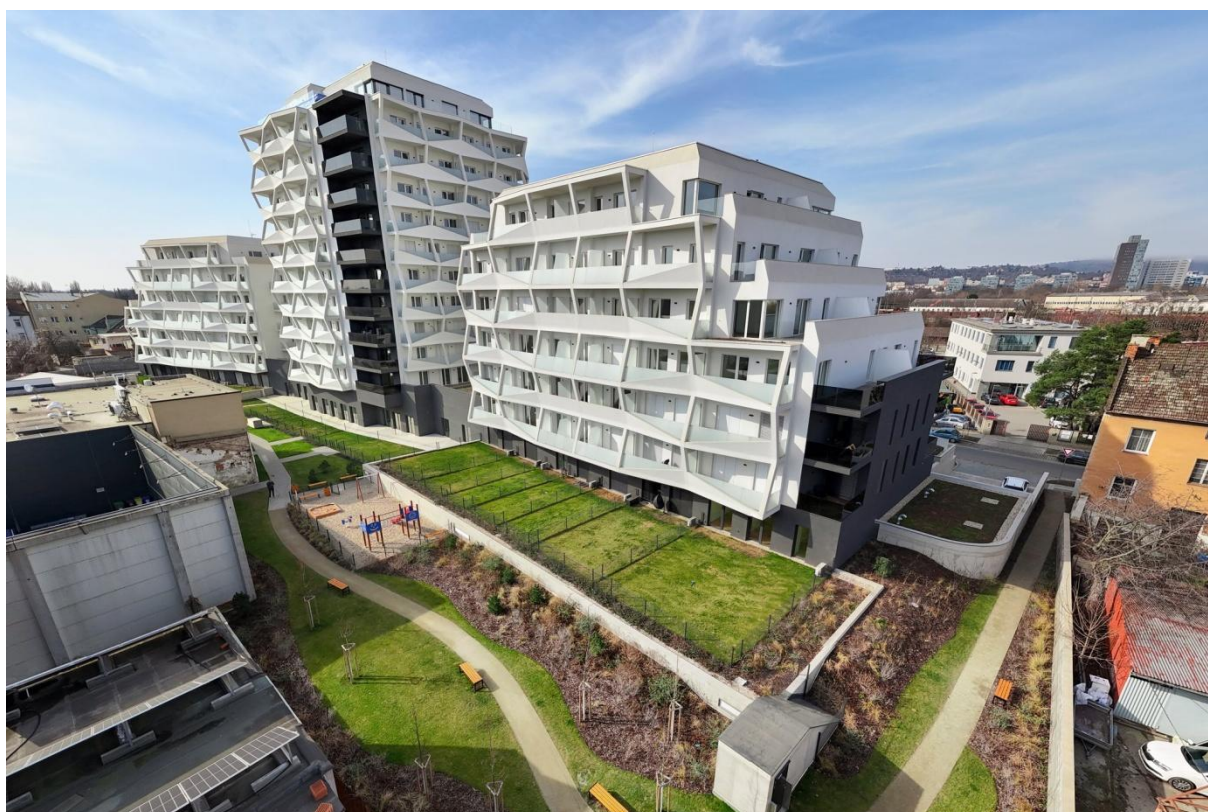
(výše uvedené nemovitosti dále jen jako „**Nemovitosti Allrisk MERIDIEM**“).

- c) Polyfunkční komplex Allrisk MERIDIEM sestává ze tří výškových budov A1, A2, A3 a jedné nízkopodlažní budovy B. Svou kapacitou obsahuje 120 bytových jednotek, 49 ateliérů, 49 kancelářských jednotek, 15 komerčních prostorů ve formě shell & core, 206 parkovacích stání v podzemním podlaží se 186 přidruženými sklepními kójiemi, 18 stání na terénu a 19 parkovacích stání na střešním prostoru budovy B, jejíž součástí je také kancelářský prostor a velkoprostorová komerční plocha. Většina jednotek má z hlavních místností vstup na terasy nebo předzahrádky. Ze všech budov komplexu je přístup na centrální náměstí, v jehož vnitřním parku bude k dispozici vybavené dětské hřiště.
- d) Kolaudace polyfunkčního komplexu proběhla v červenci 2025. K datu vypracování tohoto Základního prospektu bylo prodáno 168 nemovitostí v tomto projektu. Jedná se o 85 bytových jednotek, 37 ateliérů, 41 kancelářských prostor a 5 komerčních prostor. Emitent si ponechá pro dlouhodobý pronájem několik nejatraktivnějších komerčních ploch. Je předpokládáno, že tyto nemovitosti nabyde do svého vlastnictví v srpnu 2026 a nájem bude realizován od následujícího měsíce. Zbylé Nemovitosti budou i nadále nabízeny k prodeji.
- e) Výhradním prodejcem projektu je společnost Allrisk reality & finance, a.s., IČ: 119 87 472, sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno.
- f) Pojišťovací partnerem projektu je společnost Allrisk, a.s., IČ: 496 10 929, sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno.

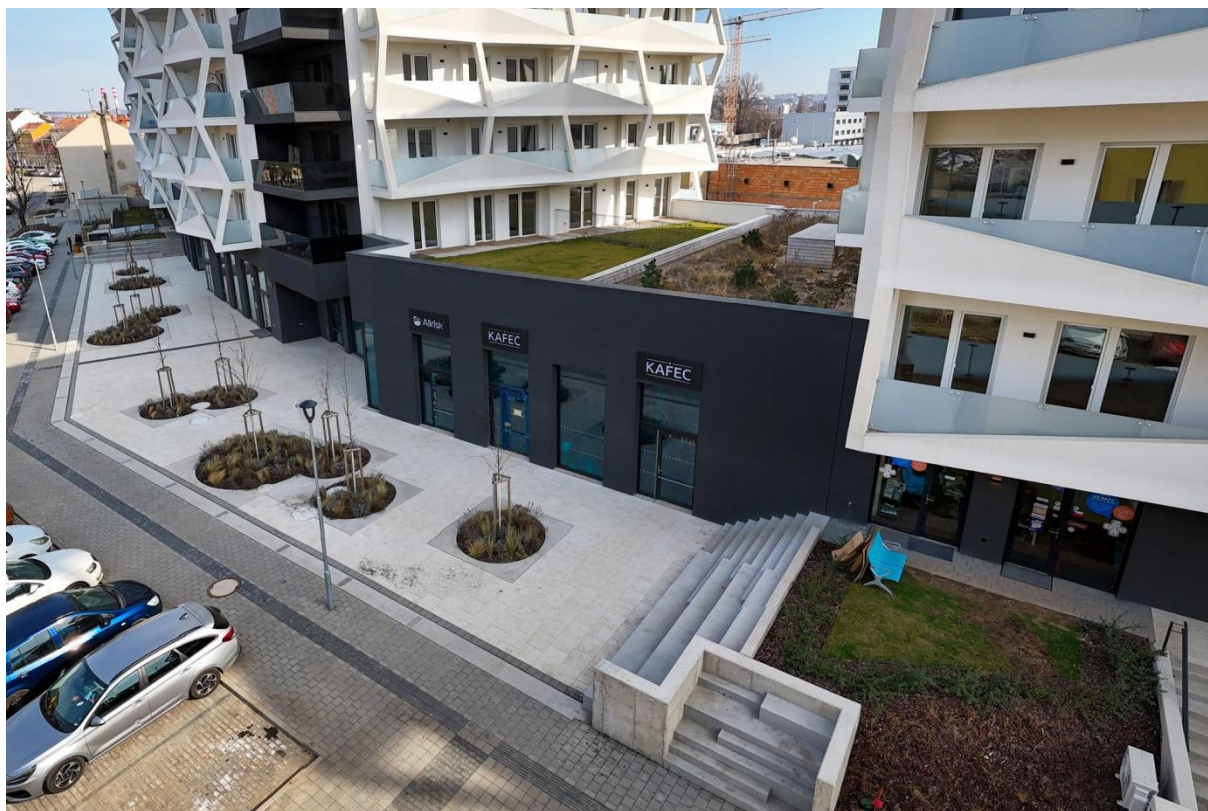
Fotografie č. 1 - Celkový pohled na projekt ulice Svatopetrská – duben 2026



Fotografie č. 2 - Celkový pohled na projekt – duben 2026



Fotografie č. 3 - Celkový pohled na projekt – ulice Komárovská duben 2026



Fotografie č. 4 - Pohled na nízkopodlažní budovu B



Fotografie č. 5 – Fotografie interiérů – duben 2026

Interier A2.406_4kk



10.4.2.2 Projekt Allrisk VESELKA

10.4.2.2.1 Aktuální informace o Projektu Allrisk Veselka

- a) Projekt Allrisk VESELKA zahrnuje výstavbu obchodního parku v obci Troubsko, konkrétně na Pozemcích Allrisk VESELKA. Celková výměra pozemků činí 8.941 m². Pozemky Allrisk VESELKA jsou aktuálně nevyužívané. V době vegetačního klidu byly z pozemku odstraněny stromy a náletová zeleň dle kápecího plánu a povolení. Lokalita se nachází v podnikatelském pásmu určeném pro komerční a výrobní objekty, které zároveň plní funkci protihlukové bariéry vůči dálnici na jihu. Obytná zástavba je situována severně od pozemků. Terén je mírně svažité směrem k jihu, přičemž výraznější svahový zlom je patrný v severní a východní části, kde pozemky sousedí s místní komunikací a autobusovými zastávkami.

b) Společnost Allrisk VESELKA, s.r.o. vlastní následující nemovité věci:

pozemek parc. č.	druh pozemku	v katastrálním území	obec	list vlastnictví
1276/1	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1276/2	ostatní plocha	Troubsko	Troubsko	1186
1276/3	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1276/4	ostatní plocha	Troubsko	Troubsko	1186
1277/1	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1277/2	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1278/1	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1278/2	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1279/1	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1279/2	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1280/1	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1280/2	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1281/1	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1281/2	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1282/1	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1282/2	orná půda	Troubsko	Troubsko	1186
1483/6	ostatní plocha	Troubsko	Troubsko	1186

(dále jen jako „Pozemky Allrisk VESELKA“)

c) Projekt Allrisk VESELKA má již vydané stavební povolení.

Předpokládaný časový harmonogram je následující:

- 08/2025 - příprava staveniště
- 06/2026–10/2027 – výstavba

- 12/2027 – dokončení a předání
- d) Na návrhu pracuje architektonická kancelář GEBAS atelier architects s.r.o., zhotovitel stavby bude vybrán prostřednictvím výběrového řízení.
- e) Obchodní park bude po vybudování prodán vhodnému kupci. Areál nabídne celkem 23 podnikatelských boxů vhodných pro sídla firem, prodejny, obchodní sklady či skladovací prostory. Dále zde bude kavárna se zázemím, dvě samostatné administrativní jednotky a 103 parkovacích stání. Celková podlahová plocha činí 6 594 m² rozložených do tří nadzemních podlaží, z toho:
- kanceláře: 1 221 m²
 - administrativa: 1 052 m²
 - haly: 3 051 m²
 - vstupní recepce: 274 m²
 - zázemí: 382 m²
- f) Zastavěná plocha objektu bude činit 3 332 m², což odpovídá 37,3 % z celkové plochy pozemků (maximální povolená intenzita využití je 50 %). Plochy zeleně dosahují 2 670 m², tedy 29,9 % (povinné minimum je 20 %).
- g) Budova bude mít půdorys lichoběžníku se zaoblenými rohy a je navržena s důrazem na moderní design. Konstrukce stavby je řešena jako betonový skelet. Fasáda bude tvořena černými deskami doplněnými šikmými dřevěnými hranoly, částečně porostlými zelení. Ustupující třetí podlaží je prosklené, opatřené stínícími lamelami, a nabízí pobytovou terasu s okrasnou zelení. Tvar budovy je navržen s ohledem na maximální využití parcely.
- h) Celkové náklady na výstavbu jsou odhadovány na 180 mil. Kč bez DPH.

Vizualizace č. 1 - Vizualizace Projektu Allrisk VESELKA



Vizualizace č. 2 - Vizualizace Projektu Allrisk VESELKA



Vizualizace č. 3 - Vizualizace Projektu Allrisk VESELKA



10.4.3 Hlavní činnosti – konkrétní popis plánovaných činností

10.4.3.1 V horizontu do splatnosti Dluhopisů budou investice Emitenta směřovat především do oblasti nemovitostního trhu v České republice. Kromě pokračování ve shora uvedeném projektu Allrisk MERIDIEM a projektu Allrisk VESELKA bude Emitent vyhledávat projekty nové. Pokud jde o cílení investic v rámci ČR, tak lze uvést, že Emitent bude vyhledávat nemovitosti, které jsou v dobrém poměru cena/návratnost. Tyto nemovitosti má Emitent v úmyslu opravovat, upravovat nebo rekonstruovat a následně držet a realizovat zisk na jejich pronájmu nebo je prodávat. Pronajímané nemovitosti budou sloužit ke krátkodobému i dlouhodobému pronájmu. Pokud k tomu budou vhodné podmínky, hodlá Emitent pořizovat nemovitosti vhodné ke kompletní či částečné rekonstrukci, dostavbě či výstavbě (developmentu) a po provedené rekonstrukci, dostavbě či výstavbě takové nemovitosti dále pronajmout nebo prodat. Emitent může rovněž nabývat nemovitosti, které budou z nejrůznějších důvodů znehodnocené nejen věcně, ale i právně (vážnoucí závazky, prodej v dražbách apod.). Vzhledem ke stavu takto diskontovaných nemovitostí hodlá Emitent tyto nemovitosti rekonstruovat, upravovat a na prodeji celku nebo částí nemovitosti realizovat zisk.

10.4.3.2 Nabývání nemovitostí bude probíhat výhradně do vlastnictví Emitenta, případně společností ve Skupině. Příslušné nemovitosti bude provozovat Emitent, případně společnosti ve Skupině nebo jiná společnost na základě smluvního ujednání. Plán Emitenta ohledně investic do nemovitostního trhu, vyjma projektu Allrisk MERIDIEM a projektu Allrisk VESELKA, jsou v přípravné fázi a uvedené údaje mají přitom indikativní charakter. Emitent je relativně krátce fungující společností a nemá zpracovaný žádný podrobný business plán nad rámec skutečností uvedených v Základním prospektu. Konkrétní plány se budou měnit dle aktuálních možností na trhu. Emitent si nezpracoval SWOT analýzu popisovaných potenciálních investic. Emitent ke dni sestavení Základního prospektu komplexně nevyčíslil ani obrat ani potenciální zisk jím uvažovaných činností.

Uvažované investice do nemovitostí

10.4.3.3 Emitent k datu tohoto Základního prospektu monitoruje trh nemovitostí a konkrétně se typově zajímá o následující nemovitosti na území ČR, které budou splňovat obecné předpoklady uvedené shora:

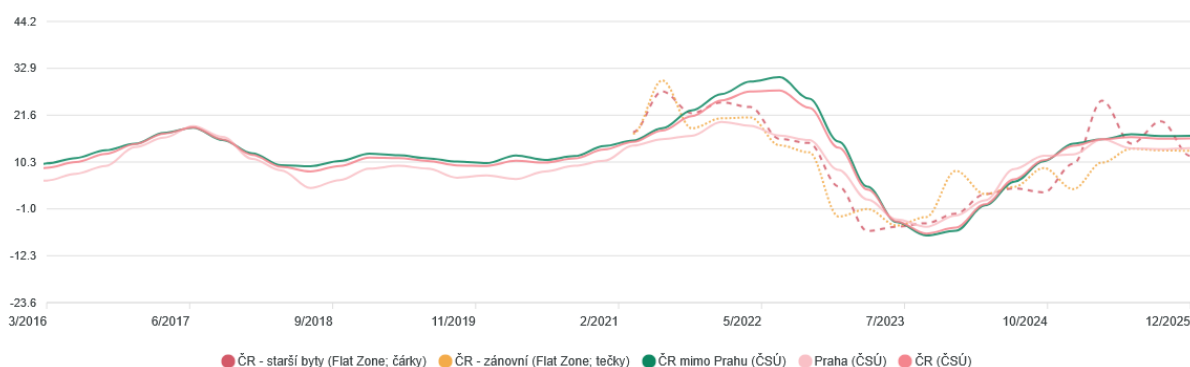
- a) Nemovitosti před rekonstrukcí. Emitent hodlá dlouhodobě monitorovat trh nemovitostí se zaměřením na takové, které se nacházejí ve špatném stavu či ve stavu před rekonstrukcí, ale zároveň mají potenciál budoucího využití (např. z důvodu jejich lokality). Tyto nemovitosti bude Emitent případně vykupovat, rekonstruovat a dále držet či prodávat.
- b) Nemovitosti s vyšší cenou, využitelné jako kancelářské budovy. Emitent hodlá vytipovávat objekty, zejména v Brně či větších krajských městech ČR, které se ocitnou na trhu, tyto nemovitosti koupit a následně po úpravě či rekonstrukci pronajmout po částech nájemcům z řad podnikatelů. Takto Emitent může v budoucnu přistoupit i k pronájmům či prodeji kancelářských prostor.
- c) Pozemky využitelné pro development. Emitent rovněž monitoruje aktuální ceny pozemků v ČR využitelných pro development nebo pronájem nebo výhodný pozdější prodej. Takové pozemky pak má Emitent v plánu případně využít pro výstavbu a následný prodej či pronájem.
- d) Nemovitosti využitelné v rámci dotačních programů. Emitent monitoruje dotační programy a podmínky jejich čerpání a má v úmyslu žádat o poskytnutí dotace, pokud to bude pro podnikání Emitenta ekonomicky výhodné.

10.4.3.4 Jak Emitent upozornil již v odst. 10.4.3.2 tohoto Základního prospektu, shora uvedené plány jsou pouze v předběžné přípravné fázi a nebyly podniknuty žádné konkrétní kroky k akvizici typově popisovaných nemovitostí.

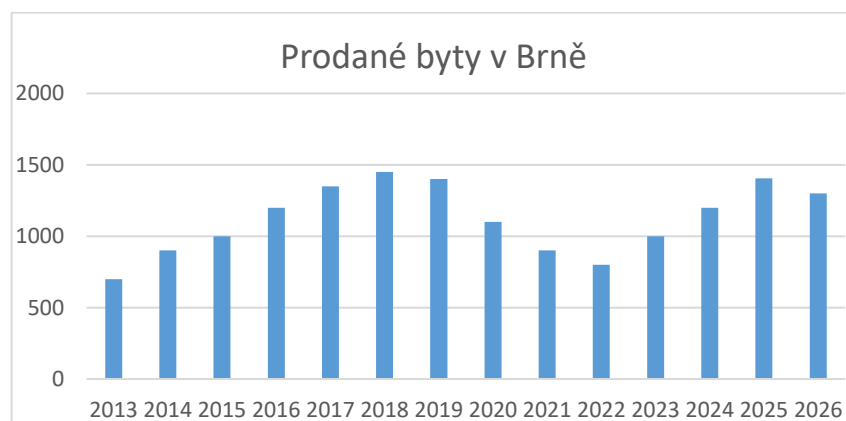
10.4.4 Hlavní trhy

- a) K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu v roce 2026 se Emitent ve svých aktivitách plánuje i nadále zaměřovat zejména na český trh (Česká republika), především na trh

nemovitostí a související segmenty. S ohledem na rozsah činnosti Emitenta lze jeho tržní podíl nadále považovat za nevýznamný. Vývoj na realitním trhu v České republice lze v posledních letech charakterizovat následovně: po poklesu cen nemovitostí, který započal ve druhé polovině roku 2022 a pokračoval i v první polovině roku 2023, došlo od druhé poloviny roku 2023 k postupnému obratu trendu. V letech 2024 a 2025 ceny nemovitostí opět rostly, přičemž tento růst přetrvává i v roce 2026, byť mírnějším tempem než v roce 2024. Stabilizace úrokových sazeb a postupné oživení poptávky přispěly k obnovení růstového trendu (viz aktualizovaný graf níže⁵). Příčiny a důsledky tohoto vývoje jsou podrobněji popsány v podkapitole 10.6.3 tohoto Základního prospektu.



- b) Trh rezidenčních nemovitostí v Brně zaznamenal v roce 2024 výrazné oživení. Na rozdíl od roku 2023, kdy byl zaznamenán nejnižší počet prodaných bytů za poslední dekádu, došlo v roce 2024 k prudkému nárůstu prodejů. Tento pozitivní trend pokračoval i v roce 2025 a částečně i v roce 2026, kdy se trh stabilizoval na vyšší úrovni prodejů. V roce 2024 stoupla poptávka po novostavbách, a to navzdory poměrně pozvolnému snožování sazeb hypotečních úvěrů. Následující graf⁶ znázorňuje počty prodaných bytů v Brně od roku 2013 do roku 2026 podle prognózy.

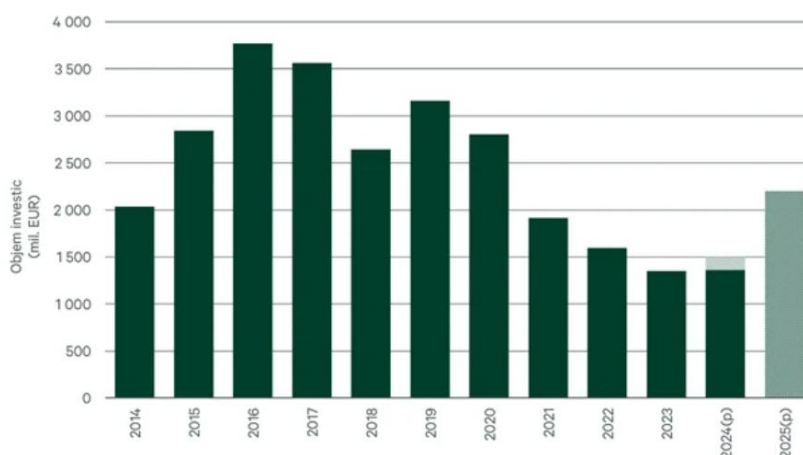


⁵ Graf uvedený v článku na adrese: : https://www.cbamonitor.cz/statistika/vyvoj-realizovanych-cen-starsich-bytu?utm_source=chatgpt.comhttps://www.deloitte.com/content/dam/assets-zone2/cz-sk/cs/docs/services/financial-advisory/real-estate/real-index/2024-q4-cz-real-index.pdf

⁶ Databáze z kvartálních analýz dostupný na adrese: <https://analyzy.trikaya.cz/>

- c) V roce 2024 zaznamenal trh s komerčními nemovitostmi v České republice oživení. Následující graf zobrazuje objemy investic do komerčních nemovitostí. Na grafu je možné sledovat pokles investic od roku 2020 až do roku 2023 a následný nárůst v roce 2024. V roce 2024 se trh odrazil ode dna a v roce 2025 zaznamenal další růst. V roce 2026 je předpokládán další nárůst investic do komerčních nemovitostí.⁷

Vývoj
investičních
objemů do
komerčních
realit



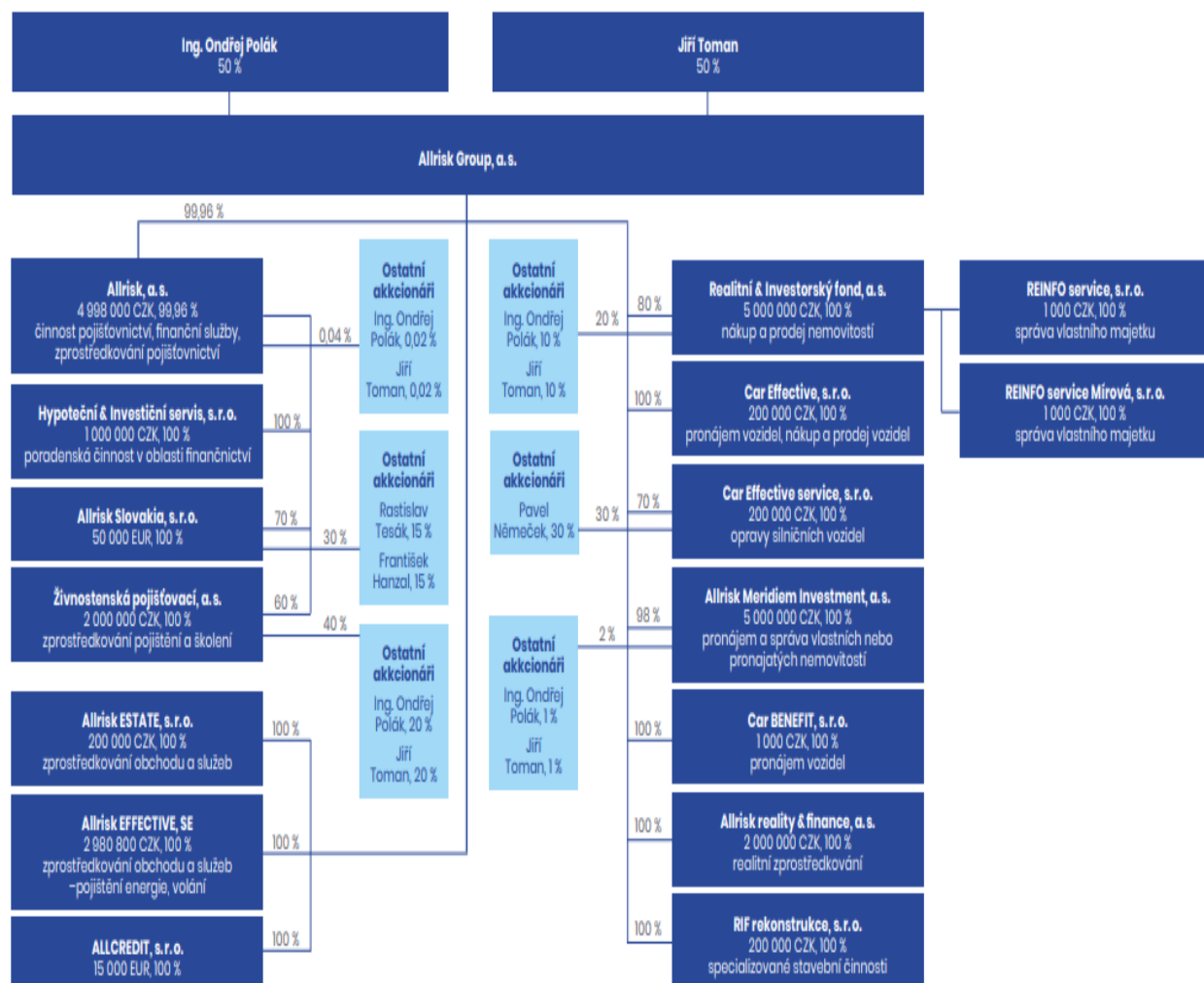
10.5 Organizační struktura Emitenta

10.5.1 Emitent a Skupina Allrisk Group, a.s.

- a) Emitent je akciovou společností se základním kapitálem v hodnotě 5.000.000, - Kč. Akcionáři Emitenta jsou pan Ing. Ondřej Polák, který je vlastníkem 1 % akcií a hlasovacích práv na valné hromadě Emitenta, pan Jiří Toman, který je taktéž vlastníkem 1 % akcií a hlasovacích práv na valné hromadě Emitenta a společnost Allrisk Group, a.s., IČ: 066 96 872, sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno (dále jen „**Allrisk Group, a.s.**“), která je vlastníkem 98 % akcií a hlasovacích práv na valné hromadě Emitenta. Pan Ing. Ondřej Polák a pan Jiří Toman jsou nepřímými konečnými vlastníky Emitenta, neboť každý z nich vlastní 50 % podíl na společnosti Allrisk Group, a.s. (viz dále v této podkapitole).
- b) Emitent není závislý na žádné jiné společnosti ze Skupiny, vyjma společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, a.s. a Allrisk VESELKA s.r.o. Veškerý majetek Emitenta spočívá ve vlastnictví podílu na těchto společnostech a veškerá činnost Emitenta je pak orientována na projekt Allrisk MERIDIEM a projekt Allrisk VESELKA Z důvodu této propojenosti, lze hovořit o ekonomické závislosti Emitenta na těchto společnostech.

⁷ Prognóza CBRE: Co čeká trh komerčních realit v roce 2025? Dostupné zde: <https://www.cbre.cz/press-releases/cbre-forecast-in-the-czech-republic-2025>

- c) Emitent je součástí Skupiny vlastněné Allrisk Group, a.s., přičemž Allrisk Group, a.s. je akciovou společností se základním kapitálem v hodnotě 2.000.000, - Kč a jejími akcionáři jsou pan Ing. Ondřej Polák, který je vlastníkem 50 % akcií a hlasovacích práv na valné hromadě Allrisk Group, a.s. a pan Jiří Toman, který je taktéž vlastníkem 50 % akcií a hlasovacích práv na valné hromadě Allrisk Group, a.s.
- d) Allrisk Group, a.s. vlastní 100 % nebo většinový podíl v následujících společnostech, přičemž ostatní podíly obchodních společností jsou pak vlastněny společností Allrisk, a.s., která je ve 100 % vlastnictví společnosti Allrisk Group, a.s.:



V uvedeném schématu jsou vyznačeny procentem či zlomkem hodnoty podílu na základním kapitálu, které jsou primárně ve vlastnictví Allrisk Group, a.s. a následně ve vlastnictví jejich dceřiných společností. U žádné společnosti nejsou hlasovací práva oddělena od obchodního podílu.

(Výše uvedené obchodní společnosti dále jen jako „Skupina“ nebo „Skupina Allrisk Group, a.s.“).

10.5.2 Projektové společnosti Emitenta

- a) Emitent je podle údajů zapsaných v obchodních rejstříku pro účely realizace nemovitostních projektů:
- vlastníkem 25 % podílu v společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., IČ: 053 04 202, sídlem Tyršova 258, 664 42 Modřice,
 - vlastníkem 30 % podílu v společnosti Allrisk Veselka, s.r.o., IČ: 217 71 235, sídlem U vlečky 718/2, Komárov, 617 00 Brno
- (dále jen jako „Projektové společnosti“).

10.5.3 Popis významných dceřiných společností Allrisk Group, a.s.

Allrisk, a.s.

- a) Allrisk, a.s., IČ: 496 10 929, sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno je stabilní českou makléřskou společností s komplexním pokrytím služeb od pojištění, finančního poradenství přes realitní služby, pojištění právní ochrany až po každodenní klientský servis. Regionální ředitelství se nachází v Brně a klientská centra či obchodní kanceláře jsou po celé České republice. Společnost je na trhu od roku 2003. V roce 2015 byly otevřeny pobočky na slovenském trhu.

Realitní & Investorský fond, a.s.

- b) Realitní & Investorský fond, a.s., IČ: 084 67 994, sídlem Vinohradská 2516/28, Vinohrady, 120 00 Praha 2 je českou akciovou společností, která se v hlavní činnosti věnuje nabývání nemovitostí, jejich pronájem a investování do výstavby.

10.6 Informace o trendech

- a) Od 30. 6. 2025 (od data mezitímní účetní závěrky) Emitent zaznamenal následující události, které by mohly mít významný vliv na jeho vyhlídky:
- Emitent již dokončil stavbu projektu Allrisk MERIDIEM, kolaudace proběhla v 7/2025 a nyní Emitent pokračuje s nabízením prodeje posledních volných prostorů. Dokončení výstavby projektu Allrisk MERIDIEM má podle názoru emitenta pozitivní vliv na jeho budoucí vyhlídky, neboť došlo k eliminaci hlavních rizik spojených s realizační fází projektu, zejména rizika nedokončení stavby, růstu stavebních nákladů a časových prodlev. Emitent se aktuálně soustředí na prodej zbývajících volných prostorů, přičemž výnosy z jejich prodeje mohou mít pozitivní dopad na hospodářský výsledek emitenta, jeho cash-flow a schopnost plnit závazky vůči investorům.
 - Emitent v roce 2024 na základě Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku uzavřené dne 10.1.2023 mezi Emitentem a společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., této společnosti poskytnul peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 8,25 mil. Kč.

Emitent na základě této smlouvy již dříve v roce 2023 společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. poskytnul peněžitý příplatek ve výši 12,520 mil. Kč a ve výši 4,5 mil. Kč. V roce 2025 poskytnul peněžitý příplatek ve výši 6,75 mil. Kč. Celkem se tedy jednalo o příplatek ve výši 32,02 mil. Kč, v důsledku čehož dlouhodobý finanční majetek Emitenta k datu tohoto Základního prospektu činí 44,793 mil. Kč

10.6.1 Obecně

- a) Emitent prohlašuje, že od data jeho poslední ověřené účetní závěrky do data vyhotovení Základního prospektu nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta ani jeho Projektové společnosti.
- b) Emitent prohlašuje, že od konce posledního finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje do data tohoto Základního prospektu nenastaly jakékoliv významné změny finanční výkonnosti skupiny.

10.6.2 Trendy spojené s výstavbou (development)

Hlavní činností Emitenta je v současné době provádění výstavby nemovitostí, tudíž tak na Emitenta budou působit i trendy spojené s výstavbou.

Nárůst cen při vstupu

Již od uvolnění covidových opatření v roce 2020 dochází k vytrvalému nárůstu cen ve stavebnictví, který byl zapříčiněn zejména odchodem části pracovníků do jiných oborů, narušením dodavatelských řetězců, globálním oživením stavební a průmyslové činnosti po pandemii covid-19 a postupným růstem cen energií. Tento trend byl dále výrazně umocněn ozbrojeným konfliktem na Ukrajině po útoku Ruské federace v roce 2022. Po částečném uklidnění trhů začaly ceny ve stavebnictví ve druhém čtvrtletí roku 2022 pozvolně zpomalovat tempo růstu, nicméně k jejich plošnému poklesu nedošlo.

Dle údajů Českého statistického úřadu došlo v 1. čtvrtletí roku 2025 k mezi kvartálnímu nárůstu cen stavebních prací o 1,0 % a k meziročnímu růstu o 2,8 %. Ceny stavebních materiálů a výrobků spotřebovávaných ve stavebnictví se ve stejném období meziročně zvýšily o 0,7 %. Přestože tento růst již nelze považovat za dramatický ve srovnání s předchozími lety, je nutné zohlednit dlouhodobý kumulativní vývoj, kdy ceny stavebních prací od července 2020 do července 2023 vzrostly přibližně o 33 %.

V průběhu roku 2025 se české stavebnictví postupně stabilizovalo a stavební produkce meziročně vzrostla, přičemž odborné zdroje potvrzují, že tempo růstu cen se pohybuje spíše v jednotkách procent a je výrazně nižší než v letech 2021–2022. Pro rok 2026 lze očekávat pokračování tohoto trendu, tedy převážně stagnaci či mírné zdražování stavebních prací a materiálů. Rizikem zůstává zejména vývoj cen energií, nedostatek kvalifikované pracovní síly a případné další inflační vlivy, které mohou i nadále působit tlak na růst cen ve stavebnictví. V této souvislosti je proto vhodné zohlednit popis rizik uvedených v kapitole 2.1.2 písm. d).

10.6.3 Trendy na trhu s nemovitostmi (rezidenční trh)

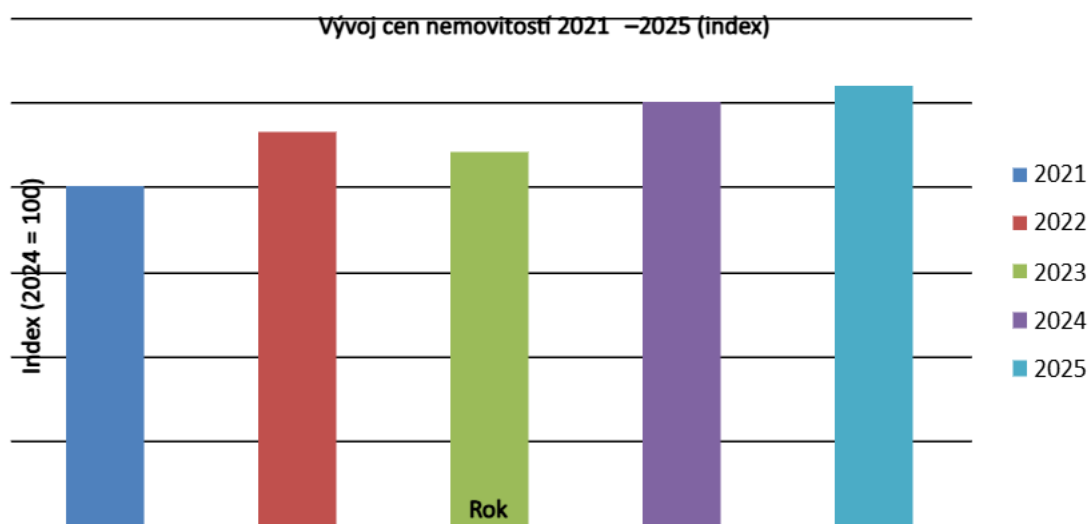
- a) Emitenta a odvětví, ve kterém působí, ovlivňují, kromě obecného vývoje ekonomického cyklu a dalších obchodních výkyvů také trendy realitního trhu v České republice, kde Emitent jako investor a budoucí přímý či nepřímý vlastník nemovitostí působí, především trendy ovlivňující nabídku a poptávku na trhu rezidenčních nemovitostí v České republice.
- b) Na realitním trhu v České republice dlouhodobě panuje trend převisu poptávky nad nabídkou, který je způsoben několika faktory. Významným činitelem ovlivňujícím poptávkovou stranu je dostupnost hypotečních úvěrů, která navzdory zpřísnění podmínek v roce 2022 a jejich následnému uvolňování v roce 2023 nadále trvá, jakož také zvýšená poptávka po investičních nemovitostech ze strany institucionálních a dalších investorů. Na druhé straně, příčinou nedostatku nabídky je zejména nedostatečná míra výstavby, a to především ve velkých městech, která je způsobená přílišnou byrokracií a pomalými schvalovacími a stavebními procesy. Zmíněný převis poptávky nad nabídkou má pak za následek, že průměrné ceny nemovitostí v České republice jsou již několik let na vzestupu, přičemž nejvyšších cen nemovitosti dosahují ve velkých městech.

Tabulka č. 1 – meziroční srovnání cen za m² u bytů v jednotlivých krajských městech ČR⁸

	05/2025	03/2026	04/2026	05/2026	05/2026 04/2026	05/2026 05/2025
Praha	430	451	446	440	-1,3 %	2,3 %
České Budějovice	255	262	273	265	-2,9 %	3,9 %
Brno	362	403	403	412	2,2 %	13,8 %
Karlovy Vary	234	238	234	229	-2,1 %	-2,1 %
Hradec Králové	293	302	308	293	-4,9 %	0 %
Liberec	253	300	296	292	-1,4 %	15,4 %
Ostrava	239	257	250	255	2 %	6,7 %
Olomouc	272	276	279	266	-4,7 %	-2,2 %
Pardubice	291	305	290	282	-2,8 %	-3,1 %
Plzeň	286	285	289	288	-0,3 %	0,7 %
Ústí nad Labem	212	220	220	227	3,2 %	7,1 %
Jihlava	248	225	224	225	0,4 %	-9,3 %
Zlín	263	282	287	275	-4,2 %	4,6 %

⁸ Průměrná cena za 1 m² bytu, Realitymix.cz. Dostupné zde: <https://realtymix.cz/statistika-nemovitosti/byty-prodej-prumerna-cena-za-1m2-bytu.html>

- c) Během celého roku 2024 poskytly banky a stavební spořitelny dle ČBA Hypomonitoru nové hypoteční úvěry v celkovém objemu přibližně 228 miliard Kč. V porovnání s rokem 2023 se jednalo o nárůst zhruba o 83 %. V průběhu roku zároveň došlo k refinancování hypoték ve výši přibližně 47 miliard Kč. V roce 2025 hypoteční trh dále oživil, a to zejména v důsledku postupného snižování úrokových sazeb ze strany Česká národní banka. Celkový objem nových hypoték se podle dostupných odhadů pohyboval kolem 260–300 miliard Kč, přičemž pokračoval i růst objemu refinancovaných úvěrů. Co se týče vývoje cen nemovitostí, v průběhu roku 2024 se ceny nových bytů pohybovaly přibližně od 115,7 do 126,4 tisíc Kč za m², přičemž v průběhu roku vykazovaly mírně rostoucí trend. V roce 2025 tento trend pokračoval, i když tempo růstu bylo spíše pozvolné a pohybovalo se v jednotkách procent. Podobný vývoj byl patrný i u starších bytů, jejichž ceny se v roce 2024 pohybovaly přibližně mezi 40,8 až 66,2 tisíci Kč za m².⁹V roce 2025 ceny dále mírně rostly, přičemž rozdíly mezi regiony zůstávaly výrazné.



Průměrná cena rodinného domu se v roce 2024 pohybovala zhruba mezi 4,9 až 5,5 milionu Kč. V roce 2025 došlo k mírnému nárůstu cen, zejména ve velkých městech a jejich okolí, přičemž nejvyšší ceny byly tradičně zaznamenány v Praha a následně v Brno.

Celkově ceny nemovitostí v roce 2024 meziročně vzrostly o více než 10 %. V roce 2025 se růst cen stabilizoval, nicméně nadále zůstával kladný. Počet realizovaných prodejů nemovitostí se v roce 2024 oproti roku 2023 zvýšil přibližně o 34 %, v případě novostaveb dokonce o 51 %. V roce 2025 aktivita na trhu dále rostla, i když již mírnějším tempem, což signalizuje postupný návrat trhu k rovnováze.

- d) Se zvyšující se nemožností koupit nemovitost, se tak zvýšila poptávka po nájemním bydlení. Ke zvýšení poptávky po nájemním bydlení, kromě uvedeného, přispělo také

⁹ Jak se vyvíjely ceny nemovitostí v ČR v letech 2020 až 2025. Dostupné na:

<https://www.hypotecnikalkulacka.cz/hypotecni-zpravy/jak-se-vyvijely-ceny-nemovitosti-v-cr-v-letech-2020-az-2024/>

rozvolnění koronavirových opatření a s tím spojený návrat turistů a studentů do velkých měst. V neposlední řadě se na zvýšené poptávce po nájemním bydlení podílí rovněž vysoký počet válečných uprchlíků z Ukrajiny, kteří v České republice našli útočiště před válečnou agresí Ruské federace a z nichž také velká část využívá nájemní bydlení.

Tabulka č. 2 – Průměrná cena za pronájem 1m² bytu za měsíc v krajských městech ČR¹⁰

	03/2024	01/2025	02/2025	03/2025	03/2025 02/2025	03/2025 03/2024
Praha	426	452	447	437	-2,2 %	2,6 %
České Budějovice	245	260	247	248	0,4 %	1,2 %
Brno	338	344	356	365	2,5 %	8 %
Karlovy Vary	217	228	218	229	5 %	5,5 %
Hradec Králové	234	251	263	271	3 %	15,8 %
Liberec	227	275	288	274	-4,9 %	20,7 %
Ostrava	207	236	243	245	0,8 %	18,4 %
Olomouc	258	255	253	250	-1,2 %	-3,1 %
Pardubice	283	278	284	290	2,1 %	2,5 %
Plzeň	246	288	278	284	2,2 %	15,4 %
Ústí nad Labem	190	204	214	214	0 %	12,6 %
Jihlava	239	251	263	273	3,8 %	14,2 %
Zlín	251	270	278	264	-5 %	5,2 %

- e) Při srovnání meziročních hodnot však lze téměř ve všech krajských městech České republiky sledovat citelný nárůst cen nájmu. Meziroční nárůst cen za pronájem dosáhl dvouciferní nárůst v šesti krajských městech. Ceny nájemného dosahují rekordně vysokých hodnot a pronajímatelům přináší vysoké zisky, což přetrvává i pokud by došlo ke stagnaci či mírnému poklesu cen nájmu.
- f) S ohledem na výše uvedené, současná situace na trhu rezidenčních nemovitostí Emitentovi přináší ve skrze pozitiva a otevírá mnoho zajímavých investičních příležitostí, kdy Emitent může nemovitosti výhodně koupit, následně pronajímat a při vzrůstu cen nemovitostí také výhodně prodat.

¹⁰ Tabulka dostupná na webu [realitymix.cz](https://realitymix.cz/statistika-nemovitosti/byty-pronajem-prumerna-cena-pronajmu-1m2-mesic.html), dostupné na: <https://realitymix.cz/statistika-nemovitosti/byty-pronajem-prumerna-cena-pronajmu-1m2-mesic.html>

10.6.4 Trendy v oblasti trhu s kancelářskými prostory

Emitent se v rámci své činnosti hodlá věnovat také pronájmům kancelářských prostor, a tudíž na něj budou působit také trendy v rámci trhů kancelářských prostor.

COVID-19 a nastolené trendy

- a) Trh s kancelářskými prostory nyní očekává flexibilitu nájemních smluv a možnost zmenšování pronajímaných ploch, a to s ohledem na nepředvídatelnost současné situace a na aktuální podíl zaměstnanců pracujících z domova. Koronakrize nastolila trend částečné práce z domova a v kancelářích tak ubývá pracovních stolů a přibývá neformálních posezení, vznikají sdílená pracovní místa. Roste také podíl malých zasedacích místností s kapacitou do šesti osob, a naopak se upouští od velkých konferenčních prostor, které často neefektivně zabírají místo v kancelářských budovách a využívají se v plné kapacitě jen několikrát ročně. Během pandemie také došlo k výraznému omezení pracovních cest, meetingů, porad a schůzek, které nahradily videokonference. Avšak pro některé zaměstnance tak byl kladen nárok na kvalitnější výpočetní techniku a rychlejší internetové připojení, a proto se kancelářské prostory nyní zaměřují na zajištění high-tech konferenčních místností se špičkovým vybavením včetně interaktivních tabulí a technologií, které výše uvedený problém zcela odboural.

Kancelářský trh v Brně

- b) Moravská metropole od konce roku 2024 skýtá přes okolo 699.300 m² kancelářských prostor, což představuje meziroční nárůst o 1%. Přibližně 70 % tvoří kanceláře třídy A, zbývající část je pak představena kancelářemi třídy B. Nejvyšší kvalita kancelářů AAA třídy pak tvoří přibližně 10 % z celkového objemu kancelářských prostor. V tomto ohledu je Brno pouze mírně za Prahou, avšak rozvoj tohoto druhu trhu je v Brně v posledních letech výrazně dynamičtější.

Ke konci roku 2024 bylo ve výstavbě 78.000 m² kanceláří v rámci osmi projektů. V roce 2025 se očekává dokončení projektů o výměře celkem 63.000 m².

Se vzrůstající plochou kancelářských prostorů se zvyšuje i jejich neobsazenost. Důvodů zvyšující se neobsazenosti je však více. V první dekádě nového tisíciletí patřilo Brno ke špičce na oblasti výzkumu a vývoje a high-tech odvětví ve střední Evropě. Díky velkému počtu studentů a následně absolventů Míra neobsazenosti se v roce 2024 stabilizovala na úrovni 12,7 %, ke konci roku 2023 dosahovala až 16 %.

Avšak i přes tento pozvolný nárůst neobsazenosti se nájemné za nejlepší kanceláře stále drží kolem 17 EUR/ m² měsíčně, přičemž průměrné nájemné za kanceláře třídy A se pohybovalo na úrovni 14,20 EUR/m².¹¹

¹¹ Regionální kancelářské trhy v roce 2024 vykazují stagnaci, Remspace. Dostupné na: <https://www.remspace.cz/clanek/regionalni-kancelarske-trhy-v-roce-2024-vykazuji-stagnaci/>

10.6.5 Trendy v oblasti trhu s komerčními nemovitostmi

- a) Trh s komerčními nemovitostmi zaznamenal v roce 2024 v České republice silný růst. Celkový objem investice meziročně vzrostl o 23 % a dosáhl 1,73mld. EUR (v přepočtu 44,6 mld CZK). Hlavními tahouny byly transakce v sektorech retailu a kanceláří, přičemž domácí investoři realizovali 90 % celkového objemu investic.¹²
- b) Pro rok 2025 odborníci očekávají pokračující růst trhu s komerčními nemovitostmi. Objem investic by mohl přesáhnout 2 miliardy eur, přičemž klíčovými faktory budou klesající úrokové sazby a rostoucí význam ESG faktorů . Retailový sektor by mohl tvořit až 40 % všech transakcí, což naznačuje jeho rostoucí atraktivitu.
- c) Celkově se očekává, že trh s komerčními nemovitostmi v České republice bude v roce 2025 nadále růst, přičemž klíčovými faktory budou ekonomické oživení, dostupnost financování a rostoucí důraz na udržitelnost.¹³

10.7 Prognózy nebo odhady zisku

- a) Emitent prognózu nebo odhad zisku nevyhotovil.

10.8 Správní, řídicí a dozorčí orgány

- a) Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky. Vnitřní uspořádání Emitenta se proto řídí právem České republiky.
- b) Řídicím orgánem Emitenta je představenstvo, které ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu zastupuje Emitenta, řídí podnikání a vnitřní chod Emitenta a může vykonávat veškeré činnosti, které nejsou na základě právních předpisů a stanov Emitenta svěřeny do pravomoci valné hromady.
- c) Představenstvo má dle čl. 16 stanov dva členy, kteří jsou voleni na dobu pěti let. Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu jsou členy představenstva Emitenta:

Pan **Ing. Ondřej Polák**, nar. 27. 5. 1979, jehož pracovní adres je Komárovská 263/20a, 61700 Brno;

Pan **Jiří Toman**, nar. 22. 5. 1979, jehož pracovní adresa je Komárovská 263/20a, 61700 Brno.
- d) Kontrolním orgánem Emitenta je dozorčí rada, která je zastoupena jediným členem dozorčí rady:

¹² Český trh komerčních nemovitostí loni rostl. Optimismus přetrvává i pro rok 2025, některé segmenty ale čeká zpomalení. Dostupné zde: https://www.investicniweb.cz/nemovitosti/302385-cesky-trh-komerčních-nemovitosti-loni-rostl-optimismus-pretrvava-i-pro-rok-2025?utm_source=chatgpt.com

¹³ Prognóza CBRE: Co čeká trh komerčních realit v roce 2025? Dostupné na: https://www.cbre.cz/press-releases/cbre-forecast-in-the-czech-republic-2025?utm_source=chatgpt.com

Pan **Ivan Maršálek**, nar. 23. 7. 1974, jehož pracovní adresa je Komárovská 263/20a, 61700 Brno.

10.8.1 Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

- a) Emitent prohlašuje, že aplikuje dualistický systém vnitřní struktury společnosti, tj. statutárním orgánem Emitenta je představenstvo, které se skládá ze dvou členů, přičemž kontrolním orgánem Emitenta je dozorčí rada, která je složena z jednoho člena.

S ohledem na skutečnost, že členové představenstva jsou současně jejími akcionáři, tak může dojít ke konfliktu zájmů, a to zejména z hlediska upřednostňování jejich osobních zájmů před zájmy Emitenta. Toto riziko je a do budoucna bude minimalizováno nastavením smluvních vztahů mezi Emitentem a osobami plnícími funkci jeho orgánů (např. smlouva; o výkonu funkce).

Případné negativní dopady rozhodnutí orgánů Emitenta lze zjistit z věrně poskytnutého obrazu o účetnictví, který je zajišťován následným auditem účetních závěrek Emitenta. Na rizika střetu zájmů je explicitně upozorňováno v kapitole 2 „*Rizikové faktory*“ tohoto Základního prospektu.

10.8.2 Postupy dozorčí rady

- a) Emitent má zřízenou jednočlennou dozorčí radu, která dohlíží na výkon působnosti představenstva a na uskutečňování podnikatelské činnosti Emitenta.

Dozorčí radě přísluší veškerá práva v rozsahu obecně závazných právních předpisů, pokynů schválených valnou hromadou a stanov Emitenta. Dozorčí radě přísluší zejména kontrolovat při dohlédací činnosti na výkon působnosti představenstva, zejména plnění úkolů uložených představenstvu rozhodnutím valné hromady, dodržování stanov Emitenta a právních předpisů v činnosti Emitenta, podnikatelskou činnost Emitenta, stav jeho majetku, jeho pohledávek a dluhů, vedení a průkaznost účetnictví a informovat valnou hromadu o výsledcích, závěrech a doporučeních vyplývajících z kontrolní činnosti. Dále pak přezkoumat řádnou, mimořádnou a případně i mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a podat valné hromadě zprávu se svým vyjádřením, informovat valnou hromadu, jestliže to vyžadují zájmy Emitenta a navrhopvat jí potřebná opatření, zastupovat Emitenta prostřednictvím svého určeného člena ve sporu zahájeném proti členovi, resp. členům představenstva v řízení před soudy a jinými orgány.

Dozorčí rada má k datu Základního prospektu 1 člena. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada. Funkční období tohoto člena je 5 let. Člen dozorčí rady je pan Ivan Maršálek.

- b) Emitent prohlašuje, že se v současné době řídí a dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních

korporacích) v platném znění. Emitent nad rámec právních předpisů nedodrží žádný kodex řízení společností (*Corporate Governance*). Emitent nemá zřízen výbor pro audit.

10.8.3 Organizační struktura společnosti

- a) Jak již bylo uvedeno výše, tak vedením Emitenta je pověřeno jeho představenstvo jakožto statutární orgán. Členy představenstva jsou pan Ing. Ondřej Polák a pan Jiří Toman.

Pan Ing. Ondřej Polák zodpovídá v rámci Emitenta za corporate finance, strategický rozvoj Emitenta, akvizice, investiční plánování a business development.

Pan Jiří Toman zodpovídá za právní a smluvní strategii, produktovou nabídku a podmínky, provozní fungování a back office, podporu prodeje a jeho úlohou je kontinuální a bezproblémový růst Emitenta.

Přímo statutárnímu orgánu Emitenta je pak podřízeno ekonomické oddělení, management Emitenta a projektové řízení.

Ekonomické oddělení je vedeno panem Bc. Filipem Kadaňkou, které kromě účetnictví, evidence příjmů a výdajů, dále zajišťuje kontrolní procesy. Dále pak pan Filip Kadaňka odpovídá za oblast controllingu a reportingu v celé Skupině.

Projektové řízení provádí Ing. Barbora Hovorková. Dále jako manažer developerských projektů se podílí na jejich rozvoji, tvorbě a zavádění nástrojů a procesů při přípravě prodejů developerských projektů.

Za management společnosti odpovídá Ing. Michal Kresta, do jehož kompetence dále spadá strategické plánování, korporátní procesy a business development. Dále se specializuje na strategické plánování a směřování celé realitní divize.

10.9 Hlavní akcionář

- a) Akcionářem držícím 98 % akcií a hlasovacích práv na valné hromadě Emitenta a ovládající osobou Emitenta je obchodní společnost Allrisk Group, a.s., IČ: 066 96 872, sídlem Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno. Akcionáři držící každý po 1 % akcií a hlasovacích právech na valné hromadě Emitenta jsou pan Ing. Ondřej Polák a pan Jiří Toman.
- b) Konečnými ovládajícími osobami Emitenta jsou pan Ing. Ondřej Polák a pan Jiří Toman, kteří jsou přímými konečnými vlastníky společnosti Allrisk Group, a.s. drží každý po 50 % akcií a hlasovacích právech na valné hromadě této společnosti.
- c) Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly ze strany majoritního společníka ani konečných ovládajících osob. Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nejsou Emitentovi známy žádné informace o ujednáních, které mohou mít za následek změnu kontroly nad Emitentem.

d) Členové statutárního orgánu Emitenta a jejich funkce vně Emitenta:

Pan **Ing. Ondřej Polák** je statutárním orgánem v následujících společnostech:

- Allrisk SERVICES, SE, IČO: 01416928
- Allrisk, a.s., IČO: 49610929
- Allrisk ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 27703606
- Investment & Financial, a.s., IČO: 04834097
- Allrisk Group, a.s., IČO: 06696872
- Allrisk EFFECTIVE, SE, IČO: 24305260
- Allrisk ESTATE, s.r.o., IČO: 27668223
- Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČO: 08950971
- Car Effective service, s.r.o., IČO: 09912240
- Allrisk reality & finance, a.s., IČO: 11987472
- All BENEFIT, s.r.o., IČO: 14311470
- Car Effective, s.r.o., IČO: 05079501
- Car BENEFIT, s.r.o., IČO: 13957198
- All BENEFIT, s.r.o., IČO: 14311470
- Allrisk Veselka, s.r.o., IČO 21771235
- Hybešova 22, s.r.o., IČO: 22367888

Pan **Ing. Ondřej Polák** je členem dozorčí rady v následujících společnostech:

- Aliance finančních makléřů, a.s., IČO: 29289327
- Aliance makléřů, a.s., IČO: 21771987

Pan **Jiří Toman** je statutárním orgánem v následujících společnostech:

- Allrisk SERVICES, SE, IČO: 01416928
- Allrisk EFFECTIVE, SE, IČO: 24305260
- Allrisk ESTATE, s.r.o., IČO: 27668223
- Allrisk, a.s., IČO: 49610929
- Allrisk ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 27703606
- Allrisk Group, a.s., IČO: 06696872
- Car Effective service, s.r.o., IČO: 09912240
- Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČO: 08950971
- Allrisk reality & finance, a.s., IČO: 11987472
- All BENEFIT, s.r.o., IČO: 14311470
- Car Effective, s.r.o., IČO: 05079501
- Car BENEFIT, s.r.o., IČO: 13957198
- Aliance makléřů, a.s., IČO: 21771987
- Aliance makléřů servisní, s.r.o., IČO: 21909733

e) Členové dozorčí rady Emitenta a jejich funkce vně Emitenta:

Pan **Ivan Maršálek** je statutárním orgánem v následujících společnostech:

- MARKY TOWN s.r.o., IČO: 21513945

Pan **Ivan Maršálek** je členem dozorčí rady v následujících společnostech:

- Allrisk SERVICES, SE, IČO: 01416928
- Allrisk, a.s., IČO: 49610929
- Allrisk EFFECTIVE, SE, IČO: 24305260
- Car Effective, s.r.o., IČO: 05079501
- Allrisk Group, a.s., IČO: 06696872
- Allrisk Meridiem Investment, a.s., IČO: 08950971
- Allrisk reality & finance, a.s., IČO: 11987472

f) Členové statutárního orgánu Emitenta a jejich podíl v jiných obchodních společnostech:

Pan **Ing. Ondřej Polák** vlastní podíl ve společnostech:

- Allrisk ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 27703606 o velikosti 50 % na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- All BENEFIT, s.r.o., IČO: 14311470 o velikosti 50 % na základním kapitálu a hlasovacích právech;

Pan **Jiří Toman** vlastní podíl ve společnostech:

- Allrisk ASSISTANCE CZ, s.r.o., IČO: 27703606 o velikosti 50 % na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- All BENEFIT, s.r.o., IČO: 14311470 o velikosti 50 % na základním kapitálu a hlasovacích právech.

g) Členové dozorčí rady Emitenta a jejich podíl v jiných obchodních společnostech:

Pan **Ivan Maršálek** vlastní podíl ve společnosti:

- MARKY TOWN s.r.o., IČO: 21513945

h) Samotný Emitent je statutárním orgánem v následujících společnostech:

- Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., IČ: 053 04 202
- Allrisk Veselka, s.r.o., IČO 21771235

10.10 Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a o ztrátách Emitenta

10.10.1 Historické a mezitímní finanční údaje Emitenta

- a) Emitent zpracoval auditovanou účetní závěrku za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023, auditovanou účetní závěrku za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 a

neauditovanou mezitímní účetní závěrku za období od 1. ledna 2025 do 30. června 2025, vše vyhotovené v souladu s českými účetními předpisy.

- b) Emitent není povinen sestavovat konsolidovanou účetní závěrku, neboť se jedná o malou účetní jednotku dle ustanovení § 1b a §22 a zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví.
- c) Následující tabulky obsahují vybrané finanční údaje z rozvahy, výkazu zisku a ztrát a přehledu o peněžních tocích z výše uvedených účetních závěrek. Kompletní účetní závěrky Emitenta jsou uvedeny na konci Základního prospektu.

Výkaz zisků a ztrát – vybrané údaje v tis. Kč

Položka	od 1.1.2025 do 30.6.2025	Od 1.1.2024 do 30.6.2024	Od 1.1.2024 do 31.12.2024	Od 1.1.2023 do 31.12.2023
Provozní výsledek hospodaření	-3798	387	545	208

Rozvaha – vybrané údaje v tis. Kč

Položka	Ke dni 30.6.2025	Ke dni 31.12.2024	Ke dni 31.12.2023
Čistý finanční dluh (dlouhodobé závazky plus krátkodobé závazky minus peněžní prostředky)	205.909	181.730	155.849
Dlouhodobé závazky	202.622	52.702	144.850
Krátkodobé závazky	3.507	129.705	11.103
Peněžní prostředky	220	677	104
Pohledávky	165.161	160.147	131.184

Peněžní toky – vybrané údaje v tis. Kč – VÝKAZ CASH FLOW

Položka	Od 1.1.2024 do 31.12.2024	Od 1.1.2023 do 31.12.2023
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	18.970	1.180
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	18.672	14.773
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-37.069	-16.065

Tabulka peněžní toky neobsahuje data z mezitímní účetní závěrky za období 1.1.2025 – 30.6.2025 neboť tato data nejsou v mezitímní účetní závěrce zpracovávána.

d) Podnikání Emitenta je / bylo k datu vyhotovení Základního prospektu financováno následujícími závazky:

Emise dluhopisů	Datum emise	Úrok	Celkový objem vydaných a nesplacených dluhopisů	Splatnost	Splaceno
AMI I 6/25, ISIN: CZ0003524787	1.4.2020	6 % p.a.	120.000.000,- Kč	1. 4. 2025	100 %

e) V rámci Dluhopisového programu Emitent nabízí/ nabízel následující emise Dluhopisů:

Emise dluhopisů	Datum emise	Úrok v % p.a.	Předpokládaný objem emise	Upsáno k datu 30. 6. 2025	Upsáno k datu Prospektu	Splatnost
AMI 5,3/2027, ISIN CZ0003561722	7.6.2024	5,3 %	50.000.000 Kč	9.150.000 Kč	17.550.000 Kč	31.3.2027
AMI 6,2/2029, ISIN CZ0003561714	6.6.2024	6,2 %	50.000.000 Kč	75.000.000 Kč	75.000.000 Kč	31.3.2029
AMI 6,0/2026, ISIN CZ0003567836	7.1.2025	6 %	100.000.000 Kč	26.500.000 Kč	26.500.000 Kč	30.9.2026
AMI 6,0/2030, ISIN CZ0003573511	7.1.2025	6 %	250.000.000 Kč	23.600.000 Kč	83.500.000 Kč	27.05.2030

f) Tabulka níže zobrazuje výši a podmínky závazků společnosti Allrisk Meridiem Investment, a.s.

Titul	Datum uzavření	Úrok	Výše jistiny	Splatnost
Rámcová smlouva o peněžitých zápůjčkách mezi Allrisk Group, a.s. a Allrisk Meridiem Investment, a.s.	18.1.2022	5,5%	42.750.000 Kč	Na výzvu věřitele
Smlouva o zápůjčce mezi fyzickou osobou mimo skupinu Allrisk Meridiem Investment, a.s.	19.4.2025	7 % p.a.	2.140.000 Kč	19.4.2027
Smlouva o zápůjčce mezi fyzickou osobou mimo skupinu Allrisk Meridiem Investment, a.s.	29.5.2025	5,8% p.a.	1.000.000 Kč	Roční s automatickou prolongací s výplatou úroku roční

- Výše uvedená zápůjčka poskytnuta společností Allrisk Group a.s. je ve výši 42,750 mil. Kč v mezitímní účetní závěrce k 30.6.2025 vykazována mezi dlouhodobými závazky, neboť ze strany společnosti Allrisk Group a.s. bylo emitentovi potvrzeno, že ve lhůtě 1 roku od data této účetní závěrky nebude požadovat splacení. K datu Prospektu je výše jistiny ve výši 42,75 mil. Kč

g) Emitent eviduje následující pohledávky z úvěrů za společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o.:

Datum uzavření smlouvy	Výše jistiny	Úrok p.a.	Splatnost
26.02.2020	80.500.000,- Kč	8,5 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
14.06.2020	1.400.000,- Kč	8,5 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
21.12.2020	3.400.000,- Kč	8,5 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
10.06.2021	4.100.000,- Kč	8,5 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
11.10.2021	20.800.000,- Kč	9,5 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
18.01.2022	10.000.000,- Kč	10,0 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.

30.03.2022	5.000.000,- Kč	10,5 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
01.07.2022	5.000.000,- Kč	10,5 %	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
14.4.2025	2.700.000,- Kč	12%	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.
20.11.2025	10.000.000,- Kč	12%	do 3 měsíců od splacení úvěru TRINITY BANK a.s.

h) Emitent eviduje následující pohledávky za společností Allrisk Veselka, s.r.o.:

Datum uzavření smlouvy	Výše jistiny	Úrok p.a.	Splatnost
6.12.2024	31.000.000 Kč	9,8%	31.12.2027

i) Dlouhodobý majetek emitenta tvoří zejm. obchodní podíl ve výši 25 % na společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. a obchodní podíl ve výši 30 % na společnosti Allrisk Veselka, s.r.o. Skrze společnost Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. pak Emitent vlastní podíl na Nemovitostech Allrisk MERIDIEM. Podíl Emitenta pro účely účetních závěrek za rok 20243 a 2023 byl oceněn v pořizovací ceně, tj. podíl vstupuje do účetní závěrky Emitenta v hodnotě před vydáním územního rozhodnutí pro projekt Allrisk MERIDIEM, lze tak důvodně mít za to, že jeho hodnota k dnešnímu dni bude zásadně vyšší. Podíl každého ze společníků v této společnosti je zatížen zástavním právem zřízeným ve prospěch TRINITY BANK a.s. (více viz kapitola 10.12 tohoto Základního prospektu). Emitent v roce 2024 na základě Smlouvy o poskytnutí peněžitého příplatku uzavřené dne 10.1.2023 mezi Emitentem a společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., této společnosti poskytnul peněžité příplatek mimo základní kapitál ve výši 8,25 mil. Kč. Jak je uvedeno v kapitole 10.12 tohoto Základního prospektu, Emitent na základě této smlouvy již dříve v roce 2023 společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. poskytnul peněžité příplatek ve výši 12,520 mil. Kč a ve výši 4,5 mil. Kč. V roce 2025 poskytnul peněžité příplatek ve výši 6,75 mil. Kč Celkem se tedy jednalo o příplatek ve výši 32,02 mil. Kč, v důsledku čehož dlouhodobý finanční majetek Emitenta k datu tohoto Základního prospektu činí 44,793 mil. Kč;

j) Účetní závěrky Emitenta jsou/budou v dalších obdobích po jejich zpracování k dispozici všem zájemcům v běžné pracovní době od 9:00 do 16:00 hod. k nahlédnutí na adrese Komárovská 263/20a, Komárov, 617 00 Brno, a v elektronické podobě též na internetové webové stránce www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.

10.10.2 Účetní závěrka

a) Auditovaná účetní závěrka za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023, auditovaná účetní závěrka za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 a mezitímní účetní závěrka

za období od 1. ledna 2025 do 30. června 2025 je uvedena na konci tohoto Základního prospektu.

10.10.3 Ověření účetní závěrky

- a) Emitent prohlašuje, že údaje dle účetní závěrky za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 a za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 uvedené v článku 10.10.2 tohoto Základního prospektu byly ověřeny auditorem uvedeným v kapitole 7 tohoto Základního prospektu s výrokem „bez výhrad“.

10.10.4 Soudní a rozhodčí řízení

- a) Emitent prohlašuje, že není vědom průběhu nebo hrozby jakéhokoli státního, soudního ani rozhodčího řízení za období nejméně předešlých 12 měsíců, které by mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční pozici nebo ziskovost Emitenta nebo Projektových společností.

10.10.5 Významná změna obchodní nebo finanční pozice Emitenta

- a) Emitent prohlašuje, že od data vyhotovení poslední účetní závěrky nedošlo u něj k žádné významné změně finanční pozice Emitenta.

10.11 Doplnující údaje

10.11.1 Základní kapitál

- a) Základní kapitál Emitenta činí 5.000.000, - Kč a je rozvržen na 5.000 kusů akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 10.000, - Kč. Základní kapitál byl v plné výši splacen.

10.11.2 Stanovy

- a) Emitent je registrován v Obchodním rejstříku pod IČ: 089 50 971. Cílem a účelem Emitenta je dosahování zisku prostřednictvím podnikatelské činnosti v předmětu podnikání, který je v čl. 2 stanov Emitenta následující: (i) Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona a (ii) pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

10.12 Významné smlouvy

- a) Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu neexistují vyjma níže uvedených smluv a smluv uzavřených v rámci běžného podnikání, takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena skupiny Emitenta, který by byl podstatný pro schopnost Emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.
 - (i) Úvěrové smlouvy se společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. v celkové nominální hodnotě 142,9 mil. Kč (viz kapitola 10.10.1 tohoto Základního prospektu);

- (ii) Úvěrová smlouvy se společností Allrisk VESELKA, s.r.o. v celkové nominální hodnotě 31 mil. Kč (viz kapitola 10.10.1 tohoto Základního prospektu);
- (iii) Rámcová smlouva o peněžítých zápůjčkách mezi Allrisk Meridiem Investment, a.s. a Allrisk Group, a.s. ze dne 18.1.2022; na základě této smlouvy byla Emitentovi poskytnuta zápůjčka s aktuální výší 42,75 mil Kč se splatností na výzvu věřitele;
- (iv) Smlouva o zápůjčce s automatickou prodloužením ze dne 29.5.2025; na základě této smlouvy byla Emitentovi poskytnuta částka ve výši 1 mil. Kč, úročená 5,8 % ročně se splatností dne 29.5.2027;
- (v) Smlouva o zápůjčce ze dne 19.4.2024; na základě této smlouvy byla Emitentovi poskytnuta částka ve výši 2,140 mil. Kč, úročená 7 % ročně se splatností dne 19.4.2027;
- (vi) Smlouva o úvěru č. 2210036315000US byla uzavřena dne 22. prosince 2022 mezi společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o., jako dlužníkem, a společností TRINITY BANK, jako věřitelem. Úvěr představuje klíčový zdroj financování projektu Allrisk MERIDIEM. Výše jistiny činí 1.026.158.069 Kč. Úvěr je úročen pohyblivou úrokovou sazbou odpovídající repo sazbě ČNB navýšené o pevnou úrokovou marži nepřesahující 5 % p.a. V měsíci květnu 2026 se předpokládá úplné splacení tohoto závazku;
- (vii) Zástavní smlouvy na podíly jednotlivých společníků ve společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem s.r.o:
- smlouva o zřízení zástavního práva k podílu pana Ing. Jana Vágnera č. 2210036315000OP01 ze dne 22. prosince 2022;
 - smlouva o zřízení zástavního práva k podílu pana Martina Dokoupila č. 2210036315000OP02 ze dne 22. prosince 2022;
 - smlouva o zřízení zástavního práva k podílu pana Květoslava Škroba č. 2210036315000OP03 ze dne 22. prosince 2022;
 - smlouva o zřízení zástavního práva k podílu Emitenta č. 2210036315000OP04 ze dne 22. prosince 2022;
- Uvedené zástavní smlouvy mají obdobné znění a všechny slouží k zajištění všech pohledávek v souvislosti s výše uvedenou úvěrovou smlouvou, včetně pohledávek budoucích, které budou vznikat do 31. července 2038 až do výše 2.052.316.138,- Kč. V měsíci květnu 2026 se předpokládá úplné splacení této úvěrové smlouvy.
- (viii) Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku uzavřená dne 10.1.2023 mezi Emitentem a společností Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o.; na základě této smlouvy Emitent společnosti Allrisk DIVERSE Meridiem, s.r.o. poskytnul peněžítý příplatek mimo základní kapitál ve výši 17,020 mil. Kč v roce 2023, ve výši 8,25 mil. Kč v roce 2024 a 6,750 mil. Kč v roce 2025;

- (ix) Smlouva o poskytnutí půjčky ze dne 6.12.2024 mezi Emitentem a společností Allrisk Veselka, s.r.o., na základě které Emitent poskytnul půjčku ve výši 31 mil. Kč;
- (x) Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku uzavřená dne 13.12.2024 mezi Emitentem a společností Allrisk Veselka, s.r.o., na základě které Emitent poskytnul v roce 2024 peněžitý příplatek mimo základní kapitál ve výši 210 tis. Kč a v roce 2025 ve výši 550 tis. Kč.

10.13 Údaje třetích stran a prohlášení znalců a prohlášení o jakémkoli zájmu

Do tohoto Základního prospektu není zařazeno prohlášení ani zpráva osoby, která jedná jako znalec, s výjimkou zprávy auditorů, kteří k účetním závěrkám Emitenta zpracovali zprávy. Tito auditori byli za zpracování svých práv k účetním závěrkám odměněni. Zprávy auditora byly zpracovány na základě žádosti Emitenta a finanční údaje z této účetní závěrky byly zařazeny do Základního prospektu se souhlasem auditora. Auditor je nezávislou osobou na Emitentovi, nebyl vlastníkem cenných papírů vydaných Emitentem či propojených osob, ani neměl nikdy žádná práva související s cennými papíry Emitenta či propojených osob. Auditor nebyl zaměstnán Emitentem ani nemá nárok na jakoukoli formu odškodnění ze strany Emitenta, ani není členem jakéhokoli orgánu Emitenta nebo propojených osob.

10.14 Přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu

- a) Určí-li tak v Konečných podmínkách, požádá Emitent o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu RM-SYSTÉM nebo Burze CPP. V případě přijetí Dluhopisů k obchodu na regulovaném trhu RM-SYSTÉM nebo Burze CPP, budou Dluhopisy cennými papíry přijatými k obchodování na regulovaném trhu.

10.15 Zveřejněné dokumenty

- c) Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu stanoví Emitent, jsou k dispozici k nahlédnutí na adrese Komárovska 263/20a, Komárov, 617 00 Brno v pracovní dny mezi 9:00 a 16:00.

11 Zdanění a devizová regulace v České republice

- a) Emitent upozorňuje, že daňové právní předpisy České republiky, jakož i daňové právní předpisy státu sídla či bydliště Vlastníka dluhopisu (je-li takové sídlo či bydliště odlišné od České republiky) mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.
- b) Text této kapitoly 11 Emisních podmínek je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí českého práva týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy. Není tedy komplexním souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o nabytí Dluhopisů.

- c) Toto shrnutí nepopisuje jakékoli daňové souvislosti vyplývající z právních předpisů jakéhokoli jiného státu než České republiky.
- d) Toto shrnutí vychází výlučně z právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně. Potenciálním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a ve státech, v nichž jsou potenciální nabyvatelé Dluhopisů rezidenty, jakož i ve státech, v nichž výnosy z držení a prodeje Dluhopisů mohou být zdaněny.
- e) V případě změny příslušných právních předpisů nebo jejich výkladů v oblasti zdaňování Dluhopisů oproti režimu uvedenému níže v tomto Základním prospektu bude Emitent postupovat dle takového nového režimu. Pokud bude Emitent na základě změny právních předpisů nebo jejich výkladů povinen provést srážky nebo odvody daně z příjmů z Dluhopisů, nevznikne Emitentovi v souvislosti s provedením takovýchto srážek nebo odvodů vůči vlastníkům Dluhopisů povinnost doplácet jakékoli dodatečné částky jako náhradu za takto provedené srážky či odvody.

11.1 Zdanění

11.1.1 Zdanění úrokového výnosu z Dluhopisu

- a) Podle právní úpravy účinné ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je českým daňovým rezidentem, vybírána česká daň srážkou u zdroje, sazba takovéto daně je 15 %. Emitent je v tomto případě odpovědný za srážku daně u zdroje, a je tedy plátcem této daně. Z úrokových výnosů Emitent srazí daň ve výši 15 %. Tuto daň odvede za Vlastníka dluhopisu příslušnému správci daně a Vlastníkovi dluhopisu bude vyplacen úrokový výnos již po odečtení daně z příjmu.
- b) V případě, že úrok plyne právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem (nebo české stálé provozovně právnické osoby, která není českým daňovým rezidentem), přičemž tato právnická osoba není investičním, podílovým nebo penzijním fondem, je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob (21 %). U investičního, podílového nebo penzijního fondu vstupuje úrokový výnos do obecného základu daně podléhajícímu snížené sazbě daně platné pro vybrané subjekty kolektivního investování (5 %).
- c) Úrokové příjmy z Dluhopisů realizované českým daňovým nerezidentem podléhají české dani vybírané srážkou u zdroje, jejíž sazba je 15 %, pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nebo směrnice EU nestanoví sazbu nižší.
- d) Stejná sazba daně se použije také u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, kdy Vlastníci dluhopisů zahrnou do svého základu daně z příjmu 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).

- e) Osoba, která vyplácí úrokový příjem (zpravidla Emitent), je povinna podat hlášení příslušnému správci daně o příjmu úrokového charakteru každé fyzické osoby, která má bydliště na území jiného členského státu Evropské unie. Pro účely tohoto hlášení bude plátce po příjemci požadovat předložení pasu nebo jiného průkazu totožnosti, případně dalších dokumentů, ke zjištění a ověření příjemcova jména, příjmení, bydliště a daňového identifikačního čísla, případně data a místa narození, pokud nebylo příjemci daňové identifikační číslo přiděleno.
- f) Na území Slovenské republiky dle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z příjmov (dále jako „**Slovenský zákon o dani z příjmů**“) platí, že příjmy fyzických osob jsou zdaňovány sazbou 19 %, resp. sazbou 25 % pro část základu daně přesahující 176,8násobek životního minima. Příjmy právnických osob jsou ve Slovenské republice zdaňovány sazbou ve výši 21 %. Doloží-li vlastník Dluhopisu, že je daňovým rezidentem Slovenské republiky, úrokový příjem z Dluhopisů srážkové dani v ČR nepodléhá v souladu se smlouvou o zamezení dvojímu zdanění mezi ČR a SR podléhá srážkové dani dle Slovenského zákona o dani z příjmů.
- g) Podle právní úpravy účinné ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je z úrokových příjmů plynoucích z Dluhopisu fyzické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem, vybírána slovenská daň srážkou u zdroje. Sazba této daně je 19 %. Emitent je v tomto případě odpovědný za srážku daně u zdroje, a je tedy plátcem této daně. Z úrokových výnosů Emitent srazí slovenskému daňovému rezidentovi daň ve výši 19 %. Tuto daň odvede za Vlastníka dluhopisu příslušnému správci daně a Vlastníkovi dluhopisu bude vyplacen úrokový výnos již po odečtení daně z příjmu.
- h) V případě, že úrok plyne právnické osobě, která je slovenským daňovým rezidentem, je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob (21 %).
- i) Stejná sazba daně se použije také u Dluhopisů s výnosem na bázi diskontu, kdy Vlastníci dluhopisů zahrnou do svého základu daně z příjmu 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.

11.1.2 Zdanění Příjmu z prodeje Dluhopisů

- a) Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta – právnické osoby umístěnou v České republice, se zahrnují do obecného základu daně podléhajícímu zdanění příslušnou sazbou daně z příjmů právnických osob (21%). U investičního, podílového nebo penzijního fondu vstupuje zisk z prodeje do obecného základu daně podléhajícímu snížené sazbě daně platné pro vybrané subjekty kolektivního investování (5 %).

- b) Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta – fyzické osoby umístěnou v České republice, se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmů fyzických osob podléhajícímu sazbě daně ve výši 15 %, resp. 23 % pro část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy. Příjem z prodeje Dluhopisů je osvobozen od zdanění, pokud tyto nebyly zahrnuty do obchodního majetku fyzické osoby a (i) úhrnný příjem poplatníka z prodeje cenných papírů a z podílů připadajících na podílové listy při zrušení podílového fondu v daném zdaňovacím období celkem nepřesahuje 100.000, - Kč; nebo (ii) doba mezi nabytím a úplatným prodejem Dluhopisů přesáhla dobu 3 let.
- c) Příjmy z prodeje Dluhopisů realizované českým daňovým nerezidentem, které plynou od českého daňového rezidenta nebo stálé provozovny českého daňového nerezidenta umístěné v České republice, jsou obecně předmětem zdanění obecnou sazbou daně z příjmů (21 % u právnických osob, 15 %, resp. 23 % pro část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy, u fyzických osob), nestanoví-li příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění uzavřená Českou republikou jinak nebo není-li tento příjem osvobozeno od daně z příjmů fyzických osob (viz výše).
- d) Pokud Dluhopisy nejsou prodávány osobou, která je daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, nebo pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak, je kupující (český daňový rezident) obecně povinen srazit zajištění daně ve výši 1 % z tohoto příjmu z prodeje Dluhopisů. Toto zajištění daně je započitatelné na výslednou daňovou povinnost českého daňového nerezidenta v České republice.
- e) Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je slovenským daňovým rezidentem, nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta – fyzické osoby umístěnou v Slovenské republice se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmů fyzických osob podléhajícímu sazbě daně ve výši 19 %, resp. 25 % pro část základu daně přesahující 176,8násobek životního minima.
- f) Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je slovenským daňovým rezidentem, je úrokový příjem součástí jejího obecného základu daně podléhajícího příslušné sazbě daně z příjmů právnických osob (21 %).

11.2 Devizová regulace v České republice

- a) Dluhopisy jsou tuzemskými cennými papíry. Jejich vydávání a nabývání není v České republice předmětem devizové regulace.
- b) V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a státem, jehož rezidentem je příjemce platby, nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští vlastníci Dluhopisů podle českých právních předpisů (nestanoví-li zvláštní zákon jinak) nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou měnu nebo naopak bez devizových omezení a transferovat tak výnos z Dluhopisů, částky zaplacené Emitentem v souvislosti s uplatněním práva vlastníků Dluhopisů na předčasné

odkoupení Dluhopisů Emitentem, případně splacenou jmenovitou hodnotu Dluhopisů z České republiky v cizí či české měně.

- c) Na základě zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů (krizový zákon) může vláda v době trvání nouzového stavu nařídit zákaz:
- i. provádění veškerých plateb z České republiky do zahraničí, včetně plateb mezi poskytovateli platebních služeb a jejich pobočkami;
 - ii. ukládání peněžních prostředků na účty v zahraničí;
 - iii. prodej cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů, jejichž emitentem je osoba s trvalým pobytem nebo sídlem v České republice, osobám s trvalým pobytem nebo sídlem mimo území České republiky;
 - iv. zřizování účtů v České republice osobám s trvalým pobytem nebo sídlem mimo území České republiky a ukládání peněžních prostředků na jejich účty;
 - v. provádění veškerých plateb ze zahraničí do České republiky mezi poskytovateli platebních služeb a jejich pobočkami.
- d) Tyto zákazy se neuplatní na držitele zvláštního povolení, které může být vydáno ČNB pro dobu nouzového stavu z důvodu ohrožení života a zdraví osob a bezpečnosti státu a pro operace, které povedou k prokazatelnému zlepšení stavu platební bilance, a to v rozsahu příslušného povolení.

12 Vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi

- a) Text této kapitoly 12 tohoto Základního prospektu je pouze shrnutím určitých právních souvislostí českých právních předpisů týkajících se vymáhání soukromoprávních nároků spojených s Dluhopisy vůči Emitentovi. Není tedy komplexním popisem všech relevantních skutečností.
- b) Text této kapitoly 12 tohoto Základního prospektu jakékoli právní souvislosti vymáhání uvedených nároků vyplývající z právních předpisů jakéhokoli jiného státu než České republiky.
- c) Text této kapitoly 12 tohoto Základního prospektu vychází z právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu a může podléhat následné změně.
- d) Informace, uvedené v této kapitole 12 tohoto Základního prospektu jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace, a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nečiní žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim prodiskutovat se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

12.1 Vymáhání nároků v České republice

- a) Majetkové spory týkající se Dluhopisů nebo s nimi přímo související, a to včetně sporů týkající se jakéhokoli postupu při vydávání Dluhopisů nejsou předmětem prorogace žádného konkrétního soudu, a pokud bude rozhodným právem pro určení místní příslušnosti soudu právo České republiky, bude takovým soudem soud určený podle pravidel ustanovení § 84 a násl. Zákona č. 99/1963 Sb., občanský soudní řád, ve znění pozdějších předpisů. V důsledku toho může být pro nabyvatele Dluhopisů nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, které jsou založeny na ustanoveních zahraničních právních předpisů.
- b) V České republice je přímo aplikovatelné Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech (dále jen „**Nařízení 1215/2012**“). Na základě Nařízení 1215/2012 jsou soudní rozhodnutí v občanských a obchodních věcech vydaná soudními orgány v členských státech EU (s výjimkou Dánska, ve vztahu, ke kterému se nadále použije Bruselská úmluva a protokol z roku 1971) uznávána v České republice, aniž by bylo vyžadováno zvláštní řízení. Rozhodnutí se neuznává:
- i. je-li takové uznání zjevně v rozporu s veřejným pořádkem členského státu, v němž se o uznání žádá;
 - ii. jestliže žalovanému, v jehož nepřítomnosti bylo rozhodnutí vydáno, nebyl doručen návrh na zahájení řízení nebo jiná rovnocenná písemnost v dostatečném časovém předstihu a takovým způsobem, který mu umožňuje přípravu na jednání před soudem, ledaže žalovaný nevyužil žádný opravný prostředek proti rozhodnutí, i když k tomu měl možnost;
 - iii. je-li neslučitelné s rozhodnutím vydaným v řízení mezi týmiž stranami v členském státě, v němž se o uznání žádá;
 - iv. je-li neslučitelné s dřívějším rozhodnutím, které bylo vydáno v jiném členském státě nebo ve třetí zemi v řízení mezi týmiž stranami a pro tentýž nárok, pokud toto dřívější rozhodnutí splňuje podmínky nezbytné pro uznání v členském státě, v němž se o uznání žádá;
 - v. v dalších nařízeních stanovených případech.
- c) V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem (mimo členské státy EU) mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, řídí se výkon soudních rozhodnutí takového státu příslušnými ustanoveními dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZMPS**“).

- d) Podle ZMPS platí, že rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (dále jen „**cizí rozhodnutí**“) mají v České republice účinnost, jestliže nabyly podle potvrzení příslušného cizího orgánu právní moci a byla-li uznána českými orgány veřejné moci. Cizí soudní rozhodnutí jsou obecně uznávána a vykonávána příslušnými českými orgány, nicméně existují jisté výjimky, kdy nelze cizí rozhodnutí uznat a vykonat, a to jestliže:
- i. věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil;
 - ii. o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje;
 - iii. o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu;
 - iv. účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení;
 - v. uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku, nebo není zaručena vzájemnost; vzájemnost se nevyžaduje, nesměruje-li cizí rozhodnutí proti státnímu občanu České republiky nebo české právnické osobě.

K překážce uvedené pod číslem iv se přihlédne, jen jestliže se jí dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno. Totéž platí i o překážkách uvedených pod číslem ii a iii, ledaže je jejich existence orgánu rozhodujícím o uznání jinak známa.

Ministerstvo spravedlnosti poskytne soudu na jeho žádost sdělení o vzájemnosti ze strany cizího státu.

Uznání cizího rozhodnutí v majetkových věcech se nevyslovuje zvláštním výrokem. Cizí rozhodnutí je uznáno tím, že český orgán veřejné moci k němu přihlédne, jako by šlo o rozhodnutí českého orgánu veřejné moci.

Na základě cizího rozhodnutí o majetkových věcech, které splňuje podmínky pro uznání podle ZMPS, lze nařídit výkon tohoto rozhodnutí rozhodnutím českého soudu, které je třeba odůvodnit.

13 Údaje začleněné ve formě odkazu v souladu s článkem 19 Nařízení

Následující dokumenty, jež jsou do tohoto prospektu zahrnuty odkazem, lze nalézt na Internetových stránkách emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“, nebo přímo pod odkazy uvedenými v tabulce níže.

Veřejná nabídka dluhopisů CZ0003573511 pokračuje, a tak do tohoto Základního prospektu jsou ve smyslu článku 19 Nařízení (EU) 2017/1129 zahrnuty odkazem níže uvedené informace obsažené v předchozím základním prospektu Emitenta. Konečné podmínky těchto dluhopisů jsou uveřejněny na webových stránkách Emitenta www.allriskmeridieminvestment.cz v sekci „Pro investory“.

Následující údaje jsou do Prospektu začleněny formou odkazu: Informace	Dokument	Odkaz	Rozsah
Finanční údaje k 31.12.2023, auditované, včetně zprávy auditora.	Auditovaná účetní závěrka Emitenta za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.	https://allriskmeridieminvestment.cz/wp-content/uploads/2026/05/auditovana_ucetni_zprava_2023.pdf	Strana 1-4 zpráva auditora. Strana 5-14 výroční zpráva.
Finanční údaje k 31.12.2024, auditované, včetně zprávy auditora.	Auditovaná účetní závěrka Emitenta za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024.	https://allriskmeridieminvestment.cz/wp-content/uploads/2026/05/auditovana_ucetni_zprava_2024.pdf	Strana 1-4 zpráva auditora. Strana 5-15 výroční zpráva.
Finanční údaje k 30.6.2025, neauditované	Mezitímní účetní závěrka Emitenta neauditovaná k datu 30.6.2025.	https://allriskmeridieminvestment.cz/wp-content/uploads/2026/05/mezitimni_ucetni_zaverka_k_30.6.2025.pdf	Celý dokument
Formulář pro konečné podmínky.	Základní prospekt dluhopisu AMI ke zveřejnění.	https://www.allriskmeridiem.cz/getmedia/6b4c9921-fbef-4d0a-bb1d-bd9c2b215819/Zakladni-prospekt-AMI-ke-zverejneni.pdf	Strana 58–67

Části, které do prospektu začleněny nebyly, buď nejsou pro investora významné, nebo jsou zmíněny v jiné části prospektu.