

NENÍ URČENO K UVEŘEJNĚNÍ, PUBLIKACI NEBO DISTRIBUCI, AŽ UŽ PŘÍMÉ ČI NEPŘÍMÉ, JAKÉKOLIV OSOBE NACHÁZEJÍCÍ SE VE SPOJENÝCH STÁTECH AMERICKÝCH, JEJICH TERITORIÍCH A ÚZEMÍCH (VČETNĚ PORTORIKA, AMERICKÝCH PANENSKÝCH OSTROVŮ, GUAMU, AMERICKÉ SAMOY, OSTROVU WAKE A SEVERNÍCH MARIAN), JAKÉHOKOLIV STÁTU SPOJENÝCH STÁTŮ AMERICKÝCH NEBO DISTRICT OF COLUMBIA (SPOJENÉ STÁTY) NEBO JAKÉMUKOLIV OBČANOVÍ SPOJENÝCH STÁTŮ (JAK JE TENTO POJEM DEFINOVÁN V NAŘÍZENÍ S NA ZÁKLADĚ AMERICKÉHO ZÁKONA O CENNÝCH PAPIRECH) NEBO NA JEHO ÚČET ČI ZA ÚČELEM JEHO ZISKU NEBO DO JAKÉKOLIV JINÉ JURISDIKCE, KDE JSOU TAKOVÉTO UVEŘEJNĚNÍ, PUBLIKACE ČI DISTRIBUCE TOHOTO NABÍDKOVÉHO MEMORANDA NEZÁKONNÉ.



PROPAGAČNÍ SDĚLENÍ

NABÍDKOVÉ MEMORANDUM ZE DNE 12. ŘÍJNA 2022

(Nabídkové memorandum).

TENTO DOKUMENT JE DŮLEŽITÝ A VYŽADUJE BEZPROSTŘEDNÍ POZORNOST.

Výzva učiněná společností

HB Reavis Finance CZ II, s.r.o.

(Emitent)

vlastníkům nesplacených dluhopisů s pevným úrokovým výnosem ve výši 4,85% p.a., v celkové jmenovité hodnotě 1.491.700.000 Kč, splatných v roce 2025 a vydaných Emitentem podle českého práva (ISIN: CZ0003528911) (Dluhopisy)

k nabídnutí prodeje jimi vlastněných Dluhopisů za hotovost (Nabídka odkupu)

NABÍDKA ODKUPU VYPRŠÍ VE 12:00 (SEČ) DNE 8. LISTOPADU 2022, POKUD NEBUDE PRODLOUŽENA, ZNOVU OTEVŘENA NEBO UKONČENA PODLE TOHOTO NABÍDKOVÉHO MEMORANDA.

Spolumanažeři pro odkup

Komerční banka, a.s.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Toto Nabídkové memorandum obsahuje důležité informace, které by měly být pozorně přečteny dříve, než bude učiněno jakékoliv rozhodnutí ve vztahu k Nabídce odkupu. Pokud má některý Vlastník dluhopisů jakékoliv pochybnosti ohledně obsahu tohoto Nabídkového memoranda nebo jednání z něho vyplývajících, je doporučeno neprodleně vyhledat vlastní finanční a právní poradenství, včetně poradenství týkajícího se případných daňových důsledků, od svých makléřů, bankovního poradce, právního poradce, účetního nebo jiného nezávislého finančního či právního poradce. Každá osoba nebo společnost, jejíž Dluhopisy jsou drženy v jejich zastoupení makléřem, manažerem, bankou, poručníkem, svěřenským fondem nebo jinou osobou musí kontaktovat takovou osobu, pokud si přeje účastnit se Nabídky odkupu. Komerční banka, a.s., UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. (Spolumanažeři pro odkup), ani Emitent nečiní žádná doporučení o tom, zda by Vlastníci dluhopisů měli nabídnout Dluhopisy k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu.

Předtím, než učiní rozhodnutí o tom, zda nabídnout Dluhopisy k odkupu, by měli Vlastníci dluhopisů pečlivě zvážit veškeré informace v tomto Nabídkovém memorandu a zejména rizikové faktory popsané v kapitole *“Rizikové faktory a další uvážení”*.

Toto Nabídkové memorandum nepředstavuje výzvu k účasti na Nabídce odkupu v žádné jurisdikci nebo vůči jakékoliv osobě, jejíž účast v Nabídce odkupu by byla v rozporu s platnými zákony o cenných papírech. Nabídka odkupu podléhá určitým omezením nabídky a distribuce, mimo jiné, ve Spojených státech amerických, ve Spojeném království, Belgii, Francii a Itálii. Distribuce tohoto Nabídkového memoranda je v těchto jurisdikcích omezena zákony daných jurisdikcí. V žádné jurisdikci nebylo a nebude učiněno žádné jednání ve vztahu k Nabídce odkupu, které by umožnilo veřejnou nabídku cenných papírů.

Nabídka odkupu se neuskutečňuje na území Spojených států amerických a toto Nabídkové memorandum není určeno k distribuci do Spojených států amerických ani není určeno žádnému občanovi Spojených států amerických (jak je tento pojem definován v Nařízení S podle zákona Spojených států amerických z roku 1933, v platném znění (**Zákon o cenných papírech**)).

Pojmy s velkým počátečním písmenem použité v tomto Nabídkovém memorandu mají význam uvedený v tomto Nabídkovém memorandu, případně v sekci *„Výkladová pravidla“*.

OBSAH

Kapitola	Strana
Nabídka odkupu	1
Nabídka a omezení distribuce.....	3
Obecné informace.....	4
Harmonogram Nabídky odkupu	5
Výkladová pravidla	6
Rizikové faktory a další uvážení.....	8
Další informace a podmínky.....	9
Zdanění.....	11
Postupy pro účast na Nabídce odkupu	12
Změny a ukončení	16
Spolumanažeři pro odkup.....	17
Podpis Emitenta.....	18

NABÍDKA ODKUPU

Nabídka odkupu

Nabídka odkupu je činěna za podmínek stanovených v tomto Nabídkovém memorandu. Očekávané Datum vypořádání pro Nabídku odkupu je 9. listopadu 2022.

Zdůvodnění Nabídky odkupu

Účelem této Nabídky odkupu je:

- (a) umožnit změnu struktury Skupiny HB Reavis spočívající v konsolidaci části investičního portfolia a jeho oddělení (v souladu s podmínkami Povolené reorganizace) od Skupiny HB Reavis (včetně závazků souvisejících s odčleňovanými aktivy); a
- (b) proaktivně řídit splatnost Dluhopisů při jejich refinancování.

Protiplnění za odkup

Částka, kterou každý Vlastník dluhopisů, jehož Dluhopisy jsou přijaty k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu, obdrží k Datu vypořádání, bude 10 Kč za jeden dluhopis (**Nabídková cena**).

Emitent rovněž zaplatí každému takovému Vlastníku dluhopisů v Datum vypořádání Částku narostlého úroku.

Priorita přijetí, cílová hodnota přijetí a konečné hodnoty přijetí

Emitent navrhuje přijmout k odkupu v návaznosti na Nabídku odkupu Dluhopisy v celkové jmenovité hodnotě až do výše 356.723.900 Kč. Celková jmenovitá hodnota Dluhopisů, kterou Emitent přijme k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu (**Konečná hodnota odkoupených dluhopisů**) bude stanovena Emitentem na základě jeho vlastního uvážení nebo v době okolo Konce lhůty, a bude Emitentem vyhlášena, jakmile to bude přiměřeně proveditelné po Konci lhůty.

Účast v nabídce odkupu

Za účelem účasti na, a způsobilosti k získání Nabídkové ceny v návaznosti na Nabídku odkupu, musí Vlastníci dluhopisů oprávněně nabídnout Dluhopisy k odkupu tím, že doručí nebo zařídí, aby byla doručena jejich jménem platná Instrukce k odkupu příslušnému Spolumanažerovi pro odkup nejpozději ve 12:00 (SEČ) dne 8. listopadu 2022 (**Konec lhůty**) (příčemž Emitent má právo Nabídku odkupu prodloužit, opětovně otevřít, změnit a/nebo ukončit) a každý Vlastník dluhopisů musí, za účelem přijetí Nabídkové ceny: (i) mít otevřený účet vlastníka v Centrálním depozitáři nebo navazující evidenci spojené s Centrálním depozitářem, příčemž Vlastníci dluhopisů, kteří nejsou profesionálními zákazníky ve smyslu § 2a odst. 1 ZPKT, musí tento účet mít otevřen u Spolumanažera pro odkup, kterému bude daným Vlastníkem dluhopisů doručována Instrukce k odkupu nebo u jiného účastníka Centrálního depozitáře (**Účet vlastníka**); (ii) mít otevřený bankovní účet u banky v České republice, příčemž Vlastníci dluhopisů, kteří nejsou profesionálními zákazníky ve smyslu § 2a odst. 1 ZPKT, musí tento účet mít otevřen u Spolumanažera pro odkup, kterému bude daným Vlastníkem dluhopisů doručována Instrukce k odkupu nebo u jiného účastníka Centrálního depozitáře (**Účet pro zaplacení peněžního protiplnění**); a (iii) specifikovat relevantní Účty vlastníků a jiné detaily (obsahující celé jméno, právní formu, adresu sídla a kontaktní údaje (obsahující telefonní číslo a emailovou adresu) příslušného skutečného vlastníka Dluhopisů, číslo účtu a celé jméno správce tohoto účtu a ostatní detaily stanoveny tímto Nabídkovým memorandem) v jimi doručené Instrukci k odkupu.

Viz "Postupy pro účast na Nabídce odkupu".

Emitent není povinen přijmout a nenes odpovědnost jakékoliv osobě za nepřijetí jakékoli nabídky Dluhopisů k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu. Nabídky Dluhopisů k odkupu mohou být odmítnuty na základě vlastního uvážení Emitenta z jakéhokoli důvodu a Emitent není povinen Vlastníkům dluhopisů poskytnout jakékoli odůvodnění pro odmítnutí nabídky Dluhopisů k odkupu. Například, nabídka Dluhopisů k odkupu může být odmítnuta, pokud je Nabídka odkupu ukončena, pokud tato Nabídka odkupu neodpovídá příslušným požadavkům dané jurisdikce nebo z jakéhokoli jiného důvodu.

Oznámení o stanovení ceny a výsledcích

Ihned jak to bude přiměřeně možné po Konci lhůty, Emitent oznámí, jestli a do jaké míry přijme platnou nabídku Dluhopisů k odkupu v návaznosti na Nabídku odkupu. Pokud bude přijata, Emitent rovněž vyhlásí Konečnou hodnotu všech odkoupených dluhopisů.

Viz “*Další informace a podmínky*” níže.

Informace o Emitentovi

Pro informace o Emitentovi jsou Vlastníci dluhopisů odkázáni na informace a dokumenty dostupné na internetových stránkách Emitenta <https://hbreavis.com/bond/hbreavisfinanceczii>.

Obecné informace

Emitent může na základě svého vlastního uvážení kdykoli prodloužit, opětovně otevřít, změnit, vzdát se jakékoli podmínky nebo ukončit Nabídku odkupu (v souladu s platnými právními předpisy uvedenými v tomto Nabídkovém memorandu). Podrobnosti o jakémkoli takovém prodloužení, opětovném otevření, změně, vzdání se nebo ukončení budou oznámeny tak, jak je stanoveno v tomto Nabídkovém memorandu, jakmile to bude rozumně proveditelné po přijetí příslušného rozhodnutí. Viz “*Změny a ukončení*”.

Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby zkontrolovali s bankou, s obchodníkem s cennými papíry nebo s jiným zprostředkovatelem, kteří drží Dluhopisy, zda takový zprostředkovatel musí obdržet instrukce od Vlastníka dluhopisů, aby se Vlastník dluhopisů mohl účastnit nebo (v omezených případech, kdy je povoleno odvolání), zrušit svůj pokyn k účasti v Nabídce odkupu před uvedenými termíny v tomto Nabídkovém memorandu. Lhůty stanovené tímto zprostředkovatelem a Centrálním depozitářem pro podání a odvolání Instrukcí k odkupu budou dřívější než příslušné lhůty uvedené v tomto Nabídkovém memorandu.

Pro další informace o Nabídce odkupu a dalších podmínkách, za kterých je Nabídka odkupu nabízena, jsou Vlastníci dluhopisů odkázáni na sekci “*Další informace a podmínky*”. Otázky a žádosti o pomoc v souvislosti s (i) Nabídkou odkupu a (ii) doručením Instrukcí k odkupu nebo odstoupení od Nabídky odkupu mohou být směřovány na Spolumanažery pro odkup. Kontaktní údaje Spolumanažerů pro odkup jsou uvedeny na poslední straně tohoto Nabídkového memoranda.

NABÍDKA A OMEZENÍ DISTRIBUCE

Toto Nabídkové memorandum nepředstavuje výzvu k účasti v Nabídce odkupu v žádné jurisdikci, ve které je taková Nabídka odkupu zakázána, nebo jakékoli osobě, vůči které je protiprávní učinit takovou výzvu, a vždy musí být v souladu s platnými zákony o cenných papírech. Distribuce tohoto Nabídkového memoranda může být v určitých jurisdikcích omezena zákonem. Emitent a Spolumanažeri pro odkup žádají, aby osoby, do jejichž dispozice se toto Nabídkové memorandum dostane, se o těchto omezeních informovaly a aby je dodržovaly.

Žádné kroky nebyly a nebudou podniknuty v žádné jurisdikci Emitentem nebo Spolumanažery pro odkup v souvislosti s Nabídkou odkupu, které by umožnily veřejnou nabídku cenných papírů.

Všeobecně

Nabídka Dluhopisů k odkupu v návaznosti na Nabídku odkupu nebude akceptována od Vlastníků dluhopisů za jakýchkoli okolností, za kterých je nabídka nebo poptávka nezákonná. V jurisdikcích, kde právní předpisy vyžadují, aby Nabídka odkupu byla činěna licencovanými subjekty nebo Spolumanažery pro odkup, se bude tato Nabídka odkupu považovat za nabídku, která je provedena Spolumanažery pro odkup nebo příslušnou pobočkou Spolumanažerů pro odkup jménem Emitenta.

OBECNÉ INFORMACE

Emitent přebírá odpovědnost za informace obsažené v tomto Nabídkovém memorandu. Podle nejlepšího vědomí Emitenta (s vynaložením veškeré přiměřené péče, aby se zajistilo, že tomu tak opravdu je) jsou informace obsažené v tomto Nabídkovém memorandu v souladu se skutečností a nevynechávají nic, co by mohlo ovlivnit smysl těchto informací.

Každý Vlastník dluhopisů nese výhradní odpovědnost za vlastní nezávislé posouzení všech záležitostí, které Vlastník dluhopisů považuje za vhodné (včetně těch, které se týkají Nabídky odkupu a Emitenta) a každý Vlastník dluhopisů musí učinit vlastní rozhodnutí, zda nabídne Dluhopisy k odkupu na základě Nabídky odkupu. Žádný ze Spolumanažerů pro odkup nečiní žádné prohlášení, záruku, závazek nebo doporučení (výslovné nebo konkludentní) týkající se tohoto Nabídkového memoranda nebo Nabídky odkupu, a Emitent ani žádný ze Spolumanažerů pro odkup nečiní žádná doporučení k tomu, zda by držitelé Dluhopisů měli nabídnout jakékoliv množství Dluhopisů k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu. Spolumanažeri pro odkup jsou zástupci Emitenta a nemají žádné povinnosti vůči Vlastníkům dluhopisů.

Ani doručení tohoto Nabídkového memoranda, ani odkup Dluhopisů podle Nabídky odkupu za žádných okolností nenaznačuje, že informace obsažené v tomto Nabídkovém memorandu jsou aktuální k jakémukoliv datu následujícímu po datu těchto informací nebo že od data tohoto Nabídkového memoranda nedošlo ke změně údajů v něm obsažených nebo v záležitostech Emitenta.

Žádná osoba nedostala povolení poskytovat jakékoli informace ani učinit jakékoli prohlášení o Emitentovi, Dluhopisech nebo Nabídce odkupu, které nejsou uvedeny v tomto Nabídkovém memorandu (včetně všech informací zahrnutých odkazem), a pokud byly poskytnuty nebo učiněny takové informace nebo prohlášení, nesmí být spoléháno na to, že byly povoleny Emitentem, Spolumanažery pro odkup nebo některým z jejich příslušných zástupců.

Vlastníci dluhopisů, kteří se neúčastní Nabídky odkupu, nebo jejichž Dluhopisy nejsou přijímány k odkupu Emitentem, budou i nadále vlastnit Dluhopisy v souladu s Emisními podmínkami.

Relevantní ustanovení Zákona o podnikání na kapitálovém trhu a dalších právních předpisů, musí být dodrženy ve vztahu k čemukoliv, co bylo učiněno v souvislosti s Nabídkou odkupu v České republice.

Pro vyloučení všech pochybností jsou výzvy Emitenta Vlastníkům dluhopisů obsažené v tomto Nabídkovém memorandu pozváním Emitentem a veškeré odkazy na jakoukoli nabídku nebo pozvání, které Emitent učinil v rámci Nabídky odkupu nebo v souvislosti s Nabídkou odkupu, budou učiněny stejným odpovídajícím způsobem.

Pouze pokud kontext nevyžaduje jinak, všechny odkazy v tomto Nabídkovém memorandu k **Vlastníkům dluhopisů** zahrnují:

- (a) osobu, na jejímž Účtu vlastníka je Dluhopis evidován (**Přímí účastníci** a každý jednotlivě jako **Přímý účastník**);
a
- (b) každého skutečného vlastníka Dluhopisů, který je vlastníkem takových Dluhopisů, přímo nebo nepřímo, na účet nebo jménem Přímého účastníka jednajícího jménem tohoto skutečného vlastníka,

kromě toho pro účely jakékoli platby Nabídkové ceny a Částky narostlého úroku Vlastníku dluhopisů v návaznosti na Nabídku odkupu, pokud skutečný vlastník příslušných Dluhopisů není Přímým účastníkem, bude taková platba provedena pouze příslušnému Přímému účastníkovi a provedení takové platby ze strany Emitenta nebo v jeho zastoupení Přímým účastníkům splní příslušné povinnosti Emitenta, pokud jde o odkup takových Dluhopisů.

HARMONOGRAM NABÍDKY ODKUPU

Níže uvedené časy jsou pouze orientační.

Události

Časy a data

Zahájení Nabídky odkupu

Oznámení Nabídky odkupu. Nabídkové memorandum je k dispozici u Spolumanažerů pro odkup a na internetové stránce Emitenta. 08:00 (SEČ) dne 13. října 2022

Konec lhůty

Poslední termín pro přijetí platných Instrukcí k odkupu Spolumanažerům pro odkup jako podmínka toho, aby se Vlastníci dluhopisů mohli podílet na Nabídce odkupu. 12:00 (SEČ) dne 8. listopadu 2022

Oznámení výsledků Nabídky odkupu

Oznámení o tom, zda a do jaké míry Emitent přijme platné nabídky Dluhopisů k odkupu dle Nabídky odkupu. Pokud tak učiní, Emitent rovněž oznámí Konečnou hodnotu odkoupených dluhopisů. Okamžitě, jakmile to bude po Konci lhůty přiměřeně proveditelné

Datum vypořádání

Očekávaný termín vypořádání Nabídky odkupu. 9. listopadu 2022

Výše uvedené časy a termíny podléhají právu Emitenta je rozšířit, změnit a/nebo ukončit Nabídku odkupu (s výhradou platných právních předpisů a ustanovení tohoto Nabídkového memoranda).

*Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se obrátili na jakoukoli banku, obchodníka s cennými papíry nebo jiného zprostředkovatele, prostřednictvím kterého drží Dluhopisy, pokud by takový zprostředkovatel musel obdržet pokyny od Vlastníka dluhopisů v důsledku toho, aby se Vlastník dluhopisů mohl účastnit, nebo (v omezených okolnostech, za kterých je odvolání povoleno), odvolat svůj pokyn k účasti v Nabídce odkupu před uvedenými lhůtami. **Lhůty stanovené jakýmkoli takovýmto zprostředkovatelem budou dřívější než příslušné lhůty uvedené výše.** Viz "Postupy pro účast na Nabídce odkupu".*

VÝKLADOVÁ PRAVIDLA

BCPP	Burza cenných papírů Praha, a.s.
Centrální depozitář	Společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 14, Prague 1, IČO: 250 81 489, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka: B 4308.
Částka narostlého úroku	Hotovostní částka (zaokrouhlená na nejbližší setinu Kč) odpovídající Narostlému úroku na Dluhopisech platně nabídnutých k odkupu Vlastníkem dluhopisů a přijatých Emitentem.
Datum vypořádání	9. listopadu 2022 (příčemž Emitent má právo prodloužit, opětovně otevřít, změnit a/nebo ukončit Nabídku odkupu).
Dceřiná společnost	Jakýkoliv subjekt, jehož účetní závěrka musí být v jakémkoliv čase v plném rozsahu konsolidovaná s účetní závěrkou Ručitele, a to ve smyslu zákona nebo v souladu s obecně používanými účetními zásadami.
Emisní podmínky	Emisní podmínky Dluhopisů.
Instrukce k odkupu	Písemná instrukce k účasti v Nabídce odkupu obsahem a formou odpovídající požadavkům příslušného Spolumanažera pro odkup, kterou Přímí účastníci doručí některému ze Spolumanažerů pro odkup prostřednictvím a v souladu s požadavky příslušného Spolumanažera pro odkup nejpozději do Konce lhůty za účelem umožnění účasti Vlastníka dluhopisů v Nabídce odkupu.
Narostlý úrok	Narostlý a nevyplacený úrokový výnos na Dluhopisech od (a včetně) bezprostředně předcházejícího dne splatnosti úroku (tj. 8. července 2022) do (avšak vyjma) Data vypořádání.
Osoba	Fyzická osoba, právnická osoba, společnost, podnik, firma, partnerství, společný podnik, sdružení, organizace, stát nebo státní orgán nebo jiný subjekt, bez ohledu na to, zda má nebo nemá právní subjektivitu.
Povolená reorganizace	<p>Vyčlenění vybraných aktiv vlastněných společnostmi nebo společnostmi ze Skupiny HB Reavis Povolenému majiteli, přičemž takové vyčlenění a změna vlastnictví může být provedena jednorázově nebo postupně v jakékoli formě povolené příslušnými právními předpisy včetně:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) výplaty dividendy (v rozsahu povoleném podle příslušných právních předpisů, a to i přímo ve formě předmětného aktiva nebo účasti na společnosti vlastníci předmětné aktivum, včetně opcí, opčních listů nebo jiných práv na nabytí takové účasti);(b) vrácení vkladu společníka/akcionáře, snížení základního kapitálu nebo distribuce z fondů mimo základní kapitál;(c) tzv. asset dealu (tj. individuálního převodu vybraných aktiv) a/nebo tzv. share dealu (tj. ve formě převodu společnosti vlastníci předmětné aktivum, včetně převodu opcí, opčních listů nebo jiných práv na nabytí účasti na předmětné společnosti); nebo(d) kombinací výše uvedených možností (včetně případného započítání vzájemných pohledávek).
Povolený majitel	Pan Ivan Chrenko a/nebo jakákoli Spřízněná osoba pana Ivana Chrenka.
Pracovní den	Jakýkoli den vyjma soboty a neděle, kdy jsou otevřeny banky a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů v Praze.
Ručitel	HB Reavis Holding S.A., společnost založená a existující podle práva Lucemburského velkovévodství jako akciová společnost (<i>société anonyme</i>), se sídlem 21 rue Glesener, L-1631 Lucemburk, Lucembursko, zapsaná v rejstříku obchodu a společností Lucemburského velkovévodství (<i>Registre de Commerce et des Sociétés Luxembourg</i>) pod číslem B 156287.
SEČ	Středoevropský čas.

Skupina HB Reavis	Ručitel a jeho Dceřiné společnosti jako celek.
Spřízněná osoba	(i) Jakýkoliv manžel/ka, rodinný příslušník (včetně přímého potomka (včetně adopce) a přímého předka) nebo příbuzný p. Ivana Chrenka, jakýkoliv trust, svěřenský fond, nadace nebo partnerství ve prospěch jedné nebo více takových fyzických osob a/nebo p. Ivana Chrenka nebo pozůstalost, exekutor, správce, výbor, právní zástupce nebo konečný uživatel výhod kterékoliv z výše uvedených osob; nebo (ii) jakýkoliv trust, svěřenský fond, nadace, společnost, partnerství nebo jiná Osoba, pro kterou p. Ivan Chrenko a/nebo jeho Spřízněné osoby představují jejich konečné příjemce výhod, akcionáře, partnery nebo vlastníky nebo Osoby vykonávající v nich kontrolu.
Vlastníci dluhopisů	Vlastníci Dluhopisů.
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

RIZIKOVÉ FAKTORY A DALŠÍ UVÁŽENÍ

Před učiněním rozhodnutí k nabídce Dluhopisů k odkupu dle Nabídky odkupu by měli Vlastníci dluhopisů pečlivě zvážit všechny informace v tomto Nabídkovém memorandu, zejména pak následující rizikové faktory.

Absence povinnosti přijmout nabídky k odkupu

Emitent nemá žádnou povinnost přijímat, a nenese odpovědnost vůči žádné osobě pro nepřijetí jakékoliv nabídky Dluhopisů k odkupu dle Nabídky odkupu. Nabídky Dluhopisů k odkupu mohou být odmítnuty na základě vlastního uvážení Emitenta z jakéhokoliv důvodu a Emitent nemá žádnou povinnost vůči Vlastníkům dluhopisů poskytnout jakékoliv zdůvodnění či ospravedlnění takového odmítnutí nabídky Dluhopisů k odkupu. Nabídky Dluhopisů k odkupu mohou být odmítnuty, zejména pokud je Nabídka odkupu ukončena, pokud Nabídka odkupu nespĺňuje náležitě požadavky konkrétní jurisdikce či z jakéhokoliv jiného důvodu.

Odpovědnost za dodržení postupů Nabídky odkupu

Vlastníci dluhopisů jsou odpovědní za dodržení všech postupů pro nabízení Dluhopisů k odkupu. Emitent a Spolumanažeři pro odkup nepřebírají odpovědnost za informování žádného z Vlastníků dluhopisů o nestandardních skutečnostech týkajících se účasti tohoto držitele v Nabídce odkupu.

Vyúčtování, vypovězení a dodatek

Do doby, než Emitent oznámí, zda se rozhodl přijmout platné nabídky Dluhopisů k odkupu dle Nabídky odkupu, nemůže být dána žádná záruka, že Nabídka odkupu bude dokončena. Tato skutečnost může záležet na kompenzaci či vzdání se podmínek této Nabídky odkupu. Dluhopisy, které nebudou úspěšně nabídnuty k odkupu dle Nabídky odkupu, zůstanou nesplaceny.

Nadto v souladu s použitelným právem a s tímto Nabídkovým memorandem může Emitent dle svého vlastního uvážení rozšířit, znovuotevřít, doplnit či ukončit Nabídku odkupu kdykoli před takovým oznámením a může se dle svého vlastního uvážení zříci jakýchkoli nabídek k Nabídce odkupu buď před, nebo po takovémto oznámení.

Budoucí postup týkající se Dluhopisů

Bez ohledu na fakt, jestli je či není Nabídka odkupu vypořádána, Spolumanažeři pro odkup, Emitent a jejich příslušné pobočky mohou do rozsahu povoleného platným právem průběžně nebo po Nabídce odkupu pokračovat v nabývání Dluhopisů jiných než těch upravených Nabídkou odkupu, včetně nákupů na volném trhu, soukromě vyjednaných transakcí, nabídek k odkupu, výměně či jinak, za takových podmínek a za takové ceny, které mohou ovlivnit, což může být více či méně než ceny placeny dle Nabídky odkupu, a mohou být jak v hotovosti, tak v jiném zhodnocení či určeny jinak dle podmínek více či méně příznivých než těch uvedených v Nabídce odkupu. Emitent může také splatit jakékoliv nesplacené Dluhopisy v souladu s Emisními podmínkami.

Odpovědnost za zhodnocení Nabídky odkupu

Každý Vlastník dluhopisů je výhradně odpovědný za posouzení všech záležitostí, které takový Vlastník dluhopisů považuje za náležité (včetně těch v souvislosti s Nabídkou odkupu a osobou Emitenta) a každý Vlastník dluhopisů musí učinit vlastní rozhodnutí, zda nabídnout některý nebo všechny své Dluhopisy k odkupu dle Nabídky odkupu.

Vlastníci dluhopisů by měli konzultovat s jejich daňovými, účetními, finančními a právními poradci s ohledem na možné daňové či účetní následky jejich účasti v Nabídce odkupu. Spolumanažeři pro odkup, Emitent ani žádný z ředitelů, zaměstnanců, zástupců těchto osob ani osob těmto osobám přidruženým nevystupují za Vlastníky dluhopisů a nebudou odpovědní žádnému Vlastníkovi dluhopisů za poskytování zabezpečení, které bude poskytnuto jejich klientům, a za poskytnutí rady v souvislosti s Nabídkou odkupu, a zároveň žádný ze Spolumanažerů pro odkup, Emitent ani žádný z jejich ředitelů, zaměstnanců či osob přidružených neučiní žádné prohlášení či doporučení týkající se Nabídky odkupu, či žádná doporučení ohledně toho, zda by měli Vlastníci dluhopisů nabídnout Dluhopisy k odkupu.

Daňové důsledky

Vlastníci dluhopisů se mohou stát předmětem nepříznivých daňových důsledků tím, že nabídnou Dluhopisy k odkupu dle Nabídky odkupu. Každý Vlastník dluhopisů je tímto upozorněn, aby konzultoval s jeho vlastními profesionálními poradci možné daňové důsledky dle právních řádů všech jurisdikcí, které jsou aplikovatelné na něj nebo na odkup Dluhopisů a přijetí Nabídkové ceny a Částky narostlého úroku. Každý Vlastník dluhopisů je odpovědný za své daňové povinnosti a

nemá žádné regresní právo vůči Emitentovi nebo Spolumanažerům pro odkup s ohledem na daně vznikající jako výsledek takovéto nabídky Dluhopisů k odkupu dle Nabídky odkupu.

Omezení převodu Dluhopisů

Při zvažování, zda se zúčastnit Nabídky odkupu, by měli Vlastníci dluhopisů vzít v potaz, že omezení převodu Dluhopisů Vlastníky dluhopisů začne platit od okamžiku podání Instrukce k odkupu. Vlastník dluhopisů bude při předložení Instrukce k odkupu souhlasit s tím, že jeho Dluhopisy mohou být blokovány na příslušném Účtu vlastníka od data příslušné Instrukce k odkupu do doby, než nastane dřívější z (i) času vypořádání v Datum vypořádání, (ii) data ukončení Nabídky odkupu (včetně případů, kdy Dluhopisy nejsou Emitentem přijaty pro odkup) a (iii) okamžiku, kdy je Instrukce k odkupu platně odvolána (za omezených okolností, za kterých je takové odvolání povoleno).

Náklady na blokování Dluhopisů

Případné poplatky, které mohou být účtovány příslušným Spolumanažerem pro odkup Příjemci účastníkovi v souvislosti s blokováním (nebo odblokováním) Dluhopisů nebo jiným způsobem, musí nést takový Příjemce účastník nebo jiná osoba podle dohody mezi příslušným Příjemcem účastníkem a Vlastníkem dluhopisů. Pro vyloučení pochybností nebudou mít Příjemci účastníci a Vlastníci dluhopisů vůči Emitentovi nebo Spolumanažerům pro odkup právo na náhradu těchto nákladů.

DALŠÍ INFORMACE A PODMÍNKY

Platby

Budou-li Dluhopisy platně nabídnuty k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu a přijaty Emitentem, celková hodnota odpovídající Nabídkové ceně a Částce narostlého úroku bude vyplacena Emitentem (nebo jeho jménem) v disponibilních peněžních prostředcích k Datu vypořádání.

Při vypořádání Nabídky odkupu budou peněžní prostředky platby převedeny na Účet pro zaplacení peněžního protiplnění.

Připsáním plateb příslušných celkových částek na Účet pro zaplacení peněžního protiplnění splní Emitent povinnosti vůči všem příslušným Vlastníkům dluhopisů ve vztahu k zaplacení Nabídkové ceny a Částky narostlého úroku.

Budou-li provedeny jménem Emitenta úplné platby Nabídkové ceny a Částky narostlého úroku ve vztahu ke všem Dluhopisům přijatým k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu prostřednictvím bankovního účtu ke Dni vypořádání, za žádných podmínek nevznikne Emitentovi povinnost zaplatit Vlastníkům dluhopisů dodatečný úrok z titulu prodloužení s převodem peněžních prostředků na Účet pro zaplacení peněžního protiplnění nebo jiný bankovní účet příslušného Vlastníka dluhopisu nebo jakéhokoli zprostředkovatele ve vztahu k Dluhopisům.

Obecné podmínky Nabídky odkupu

Emitent si výslovně vyhrazuje právo dle svého vlastního uvážení pozdržet přijetí Dluhopisů nabídnutých k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu za účelem dosažení postupu souladného s platným právem. V každém případě Emitent provede odkup Dluhopisů v souladu s Nabídkou odkupu až po obdržení platné Instrukce k odkupu, přičemž bude postupovat způsobem vymezeným v části *“Postupy pro účast na Nabídce odkupu”*.

Postupy mohou zahrnovat zablokování Dluhopisů nabídnutých k odkupu na příslušných Původních účtech vlastníků ode dne, kdy je obdržena příslušná Instrukce k odkupu, do dřívějšího z těchto okamžiků: (i) času vypořádání v Datum vypořádání, (ii) data ukončení Nabídky odkupu (včetně případů, kdy Dluhopisy nejsou Emitentem přijaty pro odkup) a (iii) okamžiku, kdy je Instrukce k odkupu platně odvolána (za omezených okolností, za kterých je takové odvolání povoleno). Postupy budou zahrnovat otevření Účtu pro zaplacení peněžního protiplnění a ohlášení identifikačních údajů příslušných Účtů pro zaplacení peněžního protiplnění. Postupy mohou dále zahrnovat další požadavky dle pravidel příslušného Spolumanažera pro odkup.

V souvislosti s uskutečněním Nabídky odkupu prostřednictvím Komerční banky, a.s. budou investorovi účtovány následující poplatky dle standardního sazebníku Komerční banka, a.s.:

- do objemu odkupu 5 000 000 Kč je poplatek 1 700 Kč + 0,10 % z objemu odkupu, vždy však minimálně 2 700 Kč; a
- při objemu odkupu 5 000 001 Kč a více je poplatek 4 200 Kč + 0,05 % z objemu odkupu,

přičemž platí, že poplatek je počítán z objemu odkupu bez započtení Částky narostlého úroku a k výše uvedeným poplatkům se vždy připočítá poplatek Centrálního depozitáře.

V souvislosti s uskutečněním Nabídky odkupu prostřednictvím UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. nebudou investorovi účtovány žádné poplatky.

Vlastník dluhopisu může být povinen platit další poplatky účtované osobou vedoucí evidenci dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu dluhopisů, služby spojené s úschovou dluhopisů, resp. jejich evidencí, apod.

Emitent je kdykoli oprávněn dle vlastního uvážení přijmout jakékoli Dluhopisy nabídnuté k odkupu, jejichž nabídka k odkupu by dle přesvědčení Emitenta za jiných okolností potenciálně mohla být neplatná nebo jinak zatížená vadou. Viz také *“Rizikové faktory a další uvážení”*.

Vlastníci dluhopisů jsou tímto upozorněni, že Emitent může dle vlastního uvážení přijímat nabídky Dluhopisů k odkupu v souladu s Nabídkou odkupu v průběhu vícero dní, bude-li tato Nabídka odkupu prodloužena nebo opětovně otevřena.

Neobdržení kopie tohoto Nabídkového memoranda nebo jakéhokoli jiného oznámení či sdělení učiněného v souvislosti s Nabídkou odkupu nezpůsobí neplatnost jakékoli části Nabídky odkupu. Emitent ani Spolupanažeři pro odkup nebudou po obdržení Instrukcí k odkupu a/nebo jiných dokumentů vystavovat potvrzení o doručení kteréhokoli z těchto dokumentů.

Oznámení

Není-li stanoveno jinak, oznámení související s Nabídkou odkupu budou učiněna zveřejněním těchto oznámení na internetové stránce Emitenta <https://hbreavis.com/bond/hbreavisfinanceczii>. Kopie těchto oznámení, tiskových prohlášení a sdělení budou rovněž k dispozici u Spolupanažerů pro odkup, jejichž kontaktní údaje jsou uvedeny na poslední straně tohoto Nabídkového memoranda.

Rozhodné právo

Nabídka odkupu a každá Instrukce k odkupu, jakýkoli odkup Dluhopisů v souladu s Nabídkou odkupu a jakékoli mimosmluvní závazky vznikající na základě nebo v souvislosti s výše uvedeným se řídí a budou vykládány v souladu s českým právem (viz také *“Postupy pro účast na Nabídce odkupu”*).

ZDANĚNÍ

Veškeré platby Emitenta v souladu s Nabídkou odkupu budou provedeny bez jakéhokoli odečtu nebo srážky jakékoli daně, poplatků či jiných nákladů (**Daně**), ledaže je srážka vyžadována právními předpisy České republiky účinnými ke dni platby, přičemž v případě, že je srážka vyžadována, přebírá Emitent odpovědnost za srážku daně. Vzhledem k tomu, že ve značném počtu jurisdikcí mohou daňové předpisy dopadat na Vlastníky dluhopisů, toto Nabídkové memorandum nepokrývá zdanění a daňové povinnosti Vlastníků dluhopisů, které mohou vzniknout na základě odkupu Dluhopisů v souladu s Nabídkou odkupu nebo ve vztahu k Dluhopisům. Vlastníci dluhopisů jsou tímto vyzváni k využití poradenství svých odborných poradců ve vztahu k takovým potenciálním daňovým povinnostem vznikajícím dle právních řádů jim příslušných jurisdikcí nebo ve vztahu k odkupu jejich Dluhopisů a obdržení Nabídkové ceny a Částky narostlého úroku v souladu s Nabídkou odkupu. Vlastníci dluhopisů nesou odpovědnost za plnění svých daňových povinností a ve vztahu k daňovým povinnostem vznikajícím v souvislosti s Nabídkou odkupu jim nenáleží právo regresu vůči Emitentovi nebo Spolumanažerům pro odkup.

POSTUPY PRO ÚČAST NA NABÍDCE ODKUPU

Vlastník dluhopisů, který potřebuje asistenci s ohledem na postupy pro účast na Nabídce odkupu, by měl kontaktovat Spolumanažery pro odkup, kontaktní údaje pro tento účel jsou na poslední straně tohoto Nabídkového memoranda.

Postup před podáním Instrukce k odkupu v případě odkupu skrze Komerční banku, a.s.

V případě odkupu skrze Komerční banku, a.s. jako Spolumanažera pro odkup, jsou Vlastníci dluhopisů ještě před podáním Instrukce k odkupu v souladu s postupy uvedenými níže, povinni kontaktovat Komerční banku, a.s. jako Spolumanažera pro odkup prostřednictvím níže uvedených kontaktních údajů a potvrdit závazně svoji účast na Nabídce odkupu.

Kontaktní údaje pro potvrzení účasti na Nabídce odkupu:

Miloš Král
Chief Salesman Investment Banking
Tel: +420 222 008 229
Mail: milos_kral@kb.cz

Radek Neumann
Salesman Investment Banking
Tel: +420 222 008 493
Mail: radek_neumann@kb.cz

Instrukce k odkupu

Emitent bude akceptovat pouze ty nabídky Dluhopisů k odkupu dle Nabídky k odkupu, které jsou provedeny předložením platných Instrukcí k odkupu v souladu s postupy vymezenými v této sekci "*Postupy pro účast na Nabídce odkupu*".

Pro nabídnutí Dluhopisů k odkupu dle Nabídky k odkupu Vlastník dluhopisů doručí, nebo zařídí takové doručení jeho jménem, jednomu ze Spolumanažerů pro odkup Instrukci k odkupu, která bude přijata takovým Spolumanažerem pro odkup ke Konci lhůty.

Vlastníkům dluhopisů se doporučuje, aby se obrátili na jakoukoli banku, obchodníka s cennými papíry nebo jiného zprostředkovatele, prostřednictvím kterého vlastní Dluhopisy, pokud by takový zprostředkovatel musel obdržet pokyny od Vlastníka dluhopisů v důsledku toho, aby se Vlastník dluhopisů mohl účastnit, nebo (v omezených okolnostech, za kterých je odvolání povoleno) odvolat svůj pokyn k účasti na Nabídce odkupu před uvedenými lhůtami. **Lhůty stanovené jakýmkoli takovýmto zprostředkovatelem a pro podání a odvolání Instrukcí k odkupu budou dřívější než příslušné lhůty uvedené v tomto Nabídkovém memorandu.**

Na nabídnutí Dluhopisů k odkupu Vlastníkem dluhopisů bude nahlíženo jako na učiněné od přijetí platných Instrukcí k odkupu libovolným Spolumanažerem pro odkup od příslušného Vlastníka dluhopisů v souladu s požadavky takového Spolumanažera pro odkup. Obdržení takových Instrukcí k odkupu příslušným Spolumanažerem pro odkup bude potvrzeno takovým Spolumanažerem pro odkup a bude provedena blokáce příslušných Dluhopisů na Účtu vlastníka tak, aby nemohl být učiněn žádný převod vzhledem k takovým Dluhopisům.

Vlastník dluhopisů musí učinit příslušné kroky prostřednictvím příslušného Spolumanažera pro odkup tak, aby nemohl být učiněn žádný převod v souvislosti s takto blokovánými Dluhopisy kdykoli po předložení takových Instrukcí k odkupu v souladu s požadavky tohoto Spolumanažera pro odkup a uzávěrkou požadovanou takovým Spolumanažerem pro odkup. Blokováním takových Dluhopisů na příslušném Účtu vlastníka bude předpokládáno, že každý Přímý účastník souhlasil s tím, že příslušný Spolumanažer pro odkup poskytne údaje týkající se identity takového Přímého účastníka Emitentovi (případně druhému Spolumanažerovi pro odkup a jejich odborným poradcům).

Pouze Přímí účastníci mohou předložit Instrukce k odkupu. Každý Vlastník dluhopisů, který není Přímým účastníkem, musí, aby se mohl účastnit Nabídky odkupu, sjednat Přímého účastníka, skrz kterého takový Vlastník dluhopisů vlastní Dluhopisy, aby předložil platné Instrukce k odkupu jeho jménem příslušnému Spolumanažerovi pro odkup před uzávěrkou stanovenou příslušným Spolumanažerem pro odkup, který bude dřívější než Konec lhůty.

Případné oznámení o odstoupení od Nabídky odkupu musí být doručeno příslušnému Spolumanažerovi pro odkup, kterým musí být stejný Spolumanažer pro odkup, jako kterému byla doručena Instrukce k odkupu. Aby byly takové instrukce platné, musí konkretizovat Dluhopisy, ke kterým se původní Instrukce k odkupu vztahovaly, účet vlastníků, ke kterému jsou takové Dluhopisy připsány, a jakoukoli další informaci požadovanou příslušným Spolumanažerem pro odkup.

Instrukce k odkupu musí být podány ve vztahu k Dluhopisům o minimální jmenovité hodnotě 10 Kč (**Minimální denominace**), a mohou být následně podány v celistvých násobcích Minimální denominace.

Aby byly platně dokončeny, musí Instrukce k odkupu obsahovat především následující informace:

- Celé jméno, právní forma a adresa sídla skutečného vlastníka Dluhopisů, ke kterým se vztahují Instrukce k odkupu;
- Příslušné podrobnosti o Účtech vlastníků (včetně celého jména, právní formy, registrované adresy a kontaktních údajů (včetně telefonního čísla a emailové adresy) nebo příslušného skutečného vlastníka Dluhopisů, čísla účtu a celého názvu místního správce pro tento účet), kde jsou registrovány Dluhopisy, které mají být odkoupeny (**Původní účet vlastníka**);
- Jurisdikce, ve které je skutečný vlastník Dluhopisů, ke kterým se vztahují Instrukce k odkupu, residentem pro daňové účely;
- Identifikaci Účtu pro zaplacení peněžního protiplnění;
- Další informace a formuláře vyžadované příslušným Spolumanažerem pro odkup, především případné pokyny k prodeji dluhopisů.

Instrukce k odkupu musí být předložena v písemné formě případně dle dalších požadavků příslušného Spolumanažera pro odkup. Přesné informace o požadavcích na obsah a formu Instrukce k odkupu lze získat u příslušného Spolumanažera pro odkup. Bez ohledu na výše uvedené, Spolumanažeri pro odkup ani Emitent nejsou povinni prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí k odkupu a nejsou odpovědní za újmu způsobenou prodlením Vlastníka dluhopisů s doručením Instrukce k odkupu či její nesprávností nebo jinou vadou. Jedná se o řádnou Instrukci k odkupu, pokud v souladu s tímto odstavcem obsahuje všechny náležitosti a je příslušnému Spolumanažerovi pro odkup doručena způsobem v tomto odstavci upraveným.

Instrukce k odkupu, která se vztahuje k menší jmenovité hodnotě Dluhopisů, než je Minimální denominace, budou odmítnuty.

Předložením platných Instrukcí k odkupu příslušnému Spolumanažerovi pro odkup Vlastník dluhopisů a jakýkoli Přímý účastník předkládající takové Instrukce k odkupu jménem takového Vlastníka dluhopisů souhlasí a je si vědom, prohlašuje, zaručuje se a zavazuje se Emitentovi a Spolumanažerům pro odkup po datu předložení takových Instrukcí k odkupu, ke Konci lhůty a dle času vypořádání v Datum vypořádání (pokud Vlastník dluhopisů nebo Přímý účastník není schopný učinit takovou dohodu nebo uznání nebo dát takové prohlášení, záruku nebo učinit takový závazek, měl by takový Vlastník dluhopisů nebo Přímý účastník bezodkladně kontaktovat příslušného Spolumanažera pro odkup), že:

- (a) obdržel Nabídkové memorandum a posoudil a přijal nabídku odkupu a omezení distribuce, podmínky, pravidla, rizikové faktory, Emisní podmínky a jiná uvážení Nabídky odkupu, vše tak, jak je popsáno v tomto Nabídkovém memorandu (včetně všech informací zahrnutých odkazem), a podstoupil vhodnou analýzu účasti v takové Nabídce odkupu bez spolehnutí se na Emitenta nebo Spolumanažery pro odkup;
- (b) blokování příslušných Dluhopisů na příslušném Účtu vlastníka bude v případě Přímého účastníka bráno jako souhlas, aby poskytl detaily týkající se jeho identity příslušnému Spolumanažerovi pro odkup (který může tyto údaje následně poskytnout Emitentovi, případně druhému Spolumanažerovi pro odkup a jejich odborným poradcům);
- (c) v případě Instrukce k odkupu na základě pravidel a dle podmínek Nabídky odkupu, nabízí k odkupu příslušnou jmenovitou hodnotu Dluhopisu blokovanou na jeho Účtu vlastníka a na základě a účinkem takového odkupu Emitentem se vzdává všech práv, titulů a jiných zájmů ve prospěch takových Dluhopisů odkoupených dle pokynů Emitenta a vzdává se veškerých práv nebo nároků, které by proti Emitentovi mohl mít s odkazem na jakékoli takové Dluhopisy a Nabídku odkupu;

- (d) pokud jsou Dluhopisy nabídnuté k odkupu přijaty Emitentem, tak souhlasí, že: (i) Nabídková cena a Částka narostlého úroku bude zaplacená v korunách českých; (ii) takové peněžní částky budou převedeny na Účet pro zaplacení peněžního protiplnění Emitentem nebo jeho jménem;
- (e) souhlasí s potvrzením každé činnosti a úkonu, které mohou být učiněny nebo ovlivněny Emitentem, jeho zaměstnanci nebo kteroukoli osobou řádně a platně zmocněnou Emitentem anebo podle tohoto Nabídkového memoranda;
- (f) souhlasí s provedením takových činností a úkonů, které mohou být nutné k podpisu veškerých dodatečných dokumentů považovaných Emitentem za žádoucí v souvislosti s Nabídkou odkupu a/nebo dokončit veškerá pověření, která mají být dána, jak je zde uvedeno;
- (g) respektuje právní předpisy všech příslušných jurisdikcí; obdržel všechny potřebné vládní, burzovní nebo jiné potřebné souhlasy; postupoval v souladu se všemi formálními požadavky; a zaplatil jiné daně nebo potřebné platby, v každém ohledu v souvislosti s nabídkou nebo přijetím v jakékoli jurisdikci, a že se nedopustil ničeho nebo neopominul něco učinit v rozporu s podmínkami Nabídky odkupu, nebo co může vyústit v porušení zákonných nebo regulatorních požadavků příslušné jurisdikce v souvislosti s příslušnou Nabídkou odkupu Emitentem, Spolumanažery pro odkup nebo jakoukoli další osobou jednající jejich jménem v rozporu s právními nebo regulatorními požadavky jakékoli takové jurisdikce v souvislosti s Nabídkou odkupu;
- (h) mu nebyla poskytnuta žádná informace Emitentem, Spolumanažery pro odkup nebo kterýmkoli z jejich zaměstnanců v souvislosti s daňovými důsledky pro Vlastníky dluhopisů vyvstávající z odkupu Dluhopisů dle Nabídky odkupu a přijetí příslušné platby peněz a uznává, že nese výhradní odpovědnost za veškeré daňové povinnosti a za podobné nebo související platby mu přikázané dle zákona jakékoli příslušné jurisdikce jakožto výsledek jeho účasti na Nabídce odkupu (včetně přijetí veškerých plateb dle Nabídky odkupu), a souhlasí, že nebude mít a že nemá žádné právo nebo nárok (ať už formou náhrady, odškodnění nebo jinak) vůči Emitentovi, Spolumanažerům pro odkup nebo vůči žádnému z jejich ředitelů nebo zaměstnanců nebo vůči žádné jiné osobě v souvislosti s takovými daněmi a platbami;
- (i) není osobou, vůči které je nezákonné učinit výzvu dle Nabídky odkupu a dle použitelných zákonů o cenných papírech a (před předložením nebo přípravou k předložení jí nebo jejím jménem, případně, Instrukce k odkupu v souvislosti s Dluhopisy, které nabízí k odkupu) je v souladu se všemi zákony a předpisy použitelnými pro účely účasti na Nabídce odkupu;
- (j) má plnou pravomoc a zmocnění nabízet k odkupu a převádět Dluhopisy takto nabídnuté, a pokud takové Dluhopisy jsou přijaty k odkupu Emitentem, budou takové Dluhopisy převedeny na, nebo dle pokynu, Emitenta s plným titulem bez jakýchkoli zástavních práv, poplatků a záruk, nepodléhající žádným nepříznivým nárokům a spolu se všemi právy s nimi spojenými, a, na základě žádosti, provede a doručí jakékoliv navazující dokumenty a/nebo učiní takové další úkony, které Emitent považuje za nezbytné nebo žádoucí k dokončení převodu takových Dluhopisů nebo k prokázání takové pravomoci a zmocnění;
- (k) drží a bude držet, až do Data vypořádání, Dluhopisy blokované na příslušném Původním účtu vlastníka v souladu s požadavky a dle požadované uzávěrky Spolumanažerem pro odkup, a že předložil nebo zajistil předložení Instrukcí k odkupu takovému Spolumanažerovi pro odkup k autorizaci blokace Dluhopisů nabídnutých k odkupu s účinností od data takového předložení;
- (l) pravidla a podmínky Nabídky odkupu jsou považovány za součást Instrukcí k odkupu, které musejí být čteny a vykládány odpovídajícím způsobem, a že informace daná Vlastníkem dluhopisů nebo jménem Vlastníka dluhopisů v Instrukcích k odkupu (včetně ve vztahu k podrobnostem o daňové rezidenci skutečného vlastníka Dluhopisů, ke kterým se vztahují Instrukce k odkupu a jiné detaily (včetně celého jména, právní formy, registrované adresy a kontaktních údajů (včetně telefonního čísla a emailové adresy) relevantních skutečných vlastníků Dluhopisů, čísla účtu a celého názvu správce pro tento účet a dalších detailů stanovených v tomto Nabídkovém memorandu) jsou pravdivé a budou pravdivé v čase odkupu příslušných Dluhopisů v Datum vypořádání; a
- (m) akceptuje, že Emitent není zavázán žádnou povinností přijmout nabídku Dluhopisů k odkupu dle Nabídky odkupu, a současně takové nabídky mohou být přijaty nebo odmítnuty Emitentem dle jeho vlastního uvážení a z jakéhokoli důvodu.

Přijetí Instrukcí k odkupu příslušným Spolumanažerem pro odkup bude představovat instrukce pro debet na Původním účtu vlastníka příslušného Přímého účastníka v Datum vypořádání ve vztahu ke všem Dluhopisům, které příslušný Vlastník dluhopisů nabídl k odkupu dle Nabídky odkupu tak, aby (i) takové Dluhopisy byly převedeny na konkrétní účet Emitenta nebo jeho zmocněnce jednajícího jeho jménem a (ii) Nabídková cena a Částka narostlého úroku byly zaplacený Emitentem (nebo jeho jménem) na Účet pro zaplacení peněžního protiplnění.

Obecně

Instrukce k odkupu

Samostatné Instrukce k odkupu musí být provedeny jménem každého skutečného Vlastníka dluhopisů a musí se v každém případě vztahovat k celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů, jež je vyšší nebo rovna Minimální denominaci, a mohou být tedy zapsány do celých násobků.

Odvolání Instrukcí k odkupu

Instrukce k odkupu mohou být vzaty zpět, avšak je to povoleno jen v omezených případech popsaných v "Změny a ukončení".

Nesrovnalosti

Všechny otázky týkající se platnosti, formy, způsobilosti a platného odvolání (včetně doby přijetí) jakýchkoli Instrukcí k odkupu budou vyřešeny Emitentem dle jeho vlastního uvážení, přičemž toto řešení bude konečné a závazné.

Emitent si vyhrazuje absolutní právo k odmítnutí kterýchkoli Instrukcí k odkupu v jakékoli nesprávné formě nebo v případě, kdyby kterákoli na Instrukci k odkupu navazující dohoda o akceptaci Emitentem byla dle názoru Emitenta protizákonná. Emitent si též vyhrazuje absolutní právo na zřeknutí se jakýchkoli práv z vad, nepřesností nebo opoždění v návaznosti na předložení jakýchkoli nebo všech Instrukcí k odkupu a zřeknutí se jakýchkoli práv z takových vad, nepřesností nebo opoždění v návaznosti na určitou nabídku Dluhopisů k odkupu, ať už si Emitent zvolí nebo ne, a zřící se práv z podobných vad, nepřesností nebo opoždění v souvislosti s jakoukoli jinou nabídkou Dluhopisů k odkupu.

Jakákoli vada, nepřesnost nebo opoždění musí být zhojeny v takovém čase, jaký určí Emitent, pokud se práva určit tento čas nezrekl. Instrukce k odkupu budou považovány za neučiněné, dokud takové vady, nepřesnosti nebo opoždění nebudou zhojeny nebo nedojde ke zřeknutí se práv z nich. Emitent a/nebo Spolumanažeři pro odkup nemají žádnou povinnost upozornit Vlastníky dluhopisů na jakékoli vady, nepřesnosti nebo opoždění v Instrukcích k odkupu, a ani nikomu z nich nevznikne žádná odpovědnost v případě, že takové upozornění nedají.

Rozhodné právo

Nabídka odkupu a Instrukce k odkupu, každý odkup Dluhopisů dle Nabídky odkupu a každá mimosmluvní povinnost vyplývající z anebo v souvislosti s výše uvedeným se bude řídit a bude vykládána v souladu s českým právem. Předložením Instrukce k odkupu příslušný Vlastník dluhopisů neodvolatelně a bezpodmínečně souhlasí ve prospěch Emitenta a Spolumanažerů pro odkup, že veškeré spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s Nabídkou odkupu, včetně sporů týkajících se Nabídkového memoranda, budou s konečnou platností řešeny Městským soudem v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

ZMĚNY A UKONČENÍ

Změny a ukončení

Bez ohledu na jakékoli další ustanovení Nabídkového memoranda Emitent může dle svého uvážení a svých možností kdykoliv před přijetím jakékoli nabídky:

- (a) posunout Konec lhůty pro Nabídku odkupu nebo znovuotevřít Nabídku odkupu (v takovém případě všechny odkazy v tomto Nabídkovém memorandu na „Konec lhůty“ budou, pro účely této Nabídky odkupu, pokud z kontextu nevyplývá něco jiného, odkazy na poslední dobu a datum, do kterého byl Konec lhůty takto odložen nebo Nabídka odkupu znovuotevřena);
- (b) jiným způsobem prodloužit, znovuotevřít nebo změnit Nabídku odkupu v jakémkoli ohledu (včetně, nikoli však výlučně, navýšení, snížení, prodloužení, znovuotevření nebo změny, dle potřeby, ve vztahu ke Konci lhůty a/nebo Datu vypořádání vztahujících se k této Nabídce odkupu);
- (c) pozdržet přijetí Instrukcí k odkupu Dluhopisů platně nabídnutých k odkupu dle Nabídky odkupu, dokud nebudou splněny podmínky této Nabídky odkupu nebo dokud nedojde ke vzdání se práva na splnění podmínek této Nabídky odkupu, i když tato Nabídka odkupu již vypršela; nebo
- (d) ukončit Nabídku odkupu, včetně s ohledem na Instrukce k odkupu předložené dříve než dojde k takovému ukončení.

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli vypovědět některé nebo všechny podmínky jím učiněné Nabídky odkupu, jak je stanoveno v tomto Nabídkovém memorandu.

Emitent učiní oznámení v souvislosti s jakýmkoli takovým prodloužením, znovuotevřením, změnou nebo ukončením, co nejdříve to bude rozumně uskutečnitelné poté, co bude učiněno příslušné rozhodnutí. Pokud bude učiněno rozhodnutí o vzdání se práv na splnění jakýchkoli podmínek Nabídky odkupu obecně (na rozdíl od některých nabídek k odkupu Dluhopisů), Emitent učiní oznámení ve vztahu k takovému rozhodnutí, co nejdříve to bude uskutečnitelné poté, co bude učiněno.

Právo na odvolání

Pokud Emitent jakkoli změní Nabídku odkupu (včetně toho, že učiní oznámení nebo vydá dodatky nebo jiné formy aktualizace tohoto Nabídkového memoranda, v němž budou uveřejněny významné změny, přičemž toto oznámení, změna nebo jiná forma aktualizace bude učiněna nebo uveřejněna před jakýmkoli přijetím takové Nabídky odkupu Emitentem), a tato změna bude dle názoru Emitenta (po konzultaci se Spolumanažery pro odkup) podstatným způsobem nepříznivá pro Vlastníky dluhopisů, kteří již předložili Instrukce k odkupu v souvislosti s Nabídkou odkupu před oznámením takové změny (toto oznámení musí zahrnovat prohlášení Emitenta, že dle názoru Emitenta je taková změna podstatným způsobem nepříznivá pro takového Vlastníka dluhopisů), mohou být Instrukce k odkupu odvolány kdykoliv od takového data a času oznámení takové změny až do 12:00 (SEČ) druhého Pracovního dne následujícího po takovém oznámení (s výhradou případných dřívějších uzávěrek stanovených Centrálním depozitářem a jinými zprostředkovateli, prostřednictvím kterých Vlastníci dluhopisů vlastní jejich Dluhopisy).

Jakékoli prodloužení nebo znovuotevření Nabídky odkupu (včetně jakýchkoli změn v souvislosti s Koncem lhůty a/nebo Datem vypořádání) v souladu s podmínkami Nabídky odkupu, jak je popsáno v sekci „Změny a ukončení“, nebudou považovány za podstatným způsobem nepříznivé pro Vlastníky dluhopisů, kteří již odevzdali své Instrukce k odkupu před oznámením takových změn, za předpokladu, že takové vypořádání takto prodloužené nebo znovuotevřené Nabídky odkupu bude dokončeno Emitentem nejpozději k Datu vypořádání.

Vlastník dluhopisů, který si přeje uplatnit právo na odvolání tak, jak je stanoveno výše, je povinen tak učinit v souladu s postupy stanovenými v sekci „Postupy pro účast na Nabídce odkupu“. Skutečným vlastníkům Dluhopisů, které jsou vlastněny skrz zprostředkovatele, se doporučuje, aby si od tohoto subjektu zjistili, kdy potřebuje obdržet pokyny k odvolání Instrukce k odkupu, aby byla splněna výše uvedená uzávěrka. Aby se předešlo pochybnostem ohledně kteréhokoli Vlastníka dluhopisů, který nevyužije takového práva odvolání za výše uvedených okolností a výše uvedeným způsobem, se bude mít za to, že se takového práva vzdal, a jeho původní Instrukce k odkupu zůstanou platné a účinné.

SPOLUMANAŽEŘI PRO ODKUP

Emitent pověřil společností Komerční banka, a.s. a společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., aby jednaly jako Spolumanažeři pro odkup.

Pro účely vypořádání Nabídky odkupu administrátor plateb pro Dluhopisy vypočítá Částku narostlého úroku. Všechna tato určení a výpočty, krom zřejmých chyb, jsou konečná a závazná pro Emitenta a Vlastníky dluhopisů.

Spolumanažeři pro odkup mohou kontaktovat Vlastníky dluhopisů ohledně Nabídky odkupu a mohou žádat makléřské společnosti, opatrovníky, zástupce, obmyšlené a jiné, aby předali toto Nabídkové memorandum a s ním spojené materiály Vlastníkům dluhopisů.

Spolumanažeři pro odkup poskytli a budou i nadále poskytovat určité investiční bankovní služby Emitentovi, za které obdrželi a obdrží odměnu, která je obvyklá pro služby takového druhu. Spolumanažeři pro odkup mohou v rámci svého běžného podnikání a v rozsahu povoleném příslušnými právními předpisy provádět obchody s cennými papíry Emitenta, a to včetně Dluhopisů. Proto Spolumanažeři pro odkup mohou v rozsahu povoleném příslušnými právními předpisy vlastnit určité cenné papíry vydané Emitentem (včetně Dluhopisů) a jeho dceřinými nebo přidruženými společnostmi.

Spolumanažeři pro odkup ani nikdo z jejich členů statutárních orgánů, zaměstnanců nebo přidružených společností nepřebírají žádnou odpovědnost za přesnost nebo úplnost informací vztahujících se k Nabídce odkupu, Emitentovi a Dluhopisům obsaženým v tomto Nabídkovém memorandu nebo za jakékoli opomenutí Emitenta uveřejnit události, které mohly nastat a mohou mít dopad na významnost nebo přesnost takových informací. Spolumanažeři pro odkup ani žádný jejich člen statutárních orgánů, funkcionář, zaměstnanec, agent ani přidružená osoba nejedná za žádného Vlastníka dluhopisů a nebude odpovědná žádnému Vlastníkovi dluhopisů za poskytnutí žádné jakékoli ochrany, která by byla poskytnuta jejich klientům, ani za poskytování poradenství v souvislosti s Nabídkou odkupu, a proto Spolumanažeři pro odkup ani jejich členové statutárních orgánů, zaměstnanci či přidružené osoby, nečiní žádná prohlášení ani doporučení vzhledem k Nabídce odkupu ani žádná doporučení ohledně toho, jestli má Vlastník dluhopisů nabídnout Dluhopisy k odkupu.

Spolumanažeři pro odkup mohou (i) předložit Instrukce k odkupu na vlastní účet a (ii) předložit Instrukce k odkupu jménem Vlastníka dluhopisů.

Spolumanažeři pro odkup nemají žádnou povinnost vůči Vlastníkům dluhopisů.

PODPIS EMITENTA

V Bratislavě dne 12. října 2022

HB Reavis Finance CZ II, s.r.o.



Jméno: Peter Andrašina

Funkce: jednatel

EMITENT

HB Reavis Finance CZ II, s.r.o.

Panská 854/2
Nové Město, 110 00 Praha 1
Česká republika

SPOLUMANAŽEŘI PRO ODKUP

Komerční banka, a.s.

Na Příkopě 33 čp. 969
114 07 Praha 1
Česká republika

K rukám: Mário Zúbrika, Corporate Finance
Email: mario_zubrik@kb.cz

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

Želetavská 1525/1
140 92 Praha 4
Česká republika

K rukám: Romana Šťastného, Debt Capital Markets
Email: roman.stastny@unicreditgroup.cz

PRÁVNÍ PORADCE SPOLUMANAŽERŮ PRO ODKUP

Allen & Overy (Czech Republic) LLP, organizační složka

Karolinská 707/7
186 00 Praha 8
Česká republika