

5/Investice do dluhopisů YD CAPITAL a.s.

ZO 17.2.2020 odsouhlasilo investici do YD CAPITAL a.s. v částce 15 milionů Kč. Zastupitelstvu se předkládá návrh smlouvy o koupi listinných cenných papírů.

Přikládáme emisní podmínky.

Návrh na usnesení dle důvodové zprávy:

ZO souhlasí s textem smlouvy na odkoupení dluhopisu s názvem „Neveřejný YD Capital a.s. 7/6,25“ v hodnotě 15.000.000 korun a ukládá starostovi smlouvu uzavřít.

Diskuse:

Přednesl R.Stříška,

Obec si nechala zpracovat posudek od právní kanceláře JUDr.Kolaříka. Emisní podmínky Mgr. Lubina posoudil s tím, že jsou v pořádku. Upozornil však, že společnost nemá žádnou historii.

O. Procházka – jakou měl historii YD Capital, do kterého jsme chtěli investovat vloni?

R. Stříška – neví přesně, ale historie byla delší.

O.Procházka – citace dopisu Mgr. Lubiny. Navrhuje investici odsunout např. o rok, aby bylo vidět, jak si společnost vede.

V.Vánišová – navrhuje počkat.

R.Stříška – investice je schválená, nyní se předkládá návrh smlouvy.

V.Vánišová – nyní to zde máme podruhé?

R.Stříška – potřeby – vysvětlení.

O.Procházka – dotaz na starostu – jeho názor?

R.Stříška – neumí odhadnout, jaký vliv na to bude mít současná krize.

R.Forman – navrhuje odsunout na příští ZO.

R.Stříška – neví se, co bude za měsíc, dva, tři.

T.Rondzík – všichni cítíme, že to je nejisté. Navrhuje odložit.

M.Sotona – výčet rizik je docela dlouhý.

R.Stříška – nechat si u p. Ryšavého zodpovědět rizika, která zmiňuje p.Lubina a o podpisu smlouvy rozhodnout na dalším ZO.

Návrh na usnesení:

ZO pověřuje starostu obce nechat si u p. Ryšavého zajistit odpovědi na rizika vyjádřená dopisem p.Lubiny a o podpisu smlouvy rozhodnout na dalším ZO.

Výsledek hlasování: Pro ...7.... Proti ...-... Zdrželi se-.....

Usnesení č. 5 bylo schváleno.

Smlouva o koupi listinných cenných papírů



kteřou dnešního dne, měsíce a roku uzavřely tyto strany:

Prodávající:
YD Capital a.s.
IČ: 086 70 994

Adresa sídla: Studentská 819/5, Brno 625 00
Jednatel zástupce právnické osoby: Mgr. Ing. Lubomír Pecl
Číslo bankovního účtu: 1387716218/2700

dále jen „**prodávající**“ a

Kupující:

Jméno a příjmení /
název firmy: **Obec Zdechovice**

datum
narození / IČ: **00274623**

adresa trvalého
pobytu / sídla: **Zdechovice čp. 5, 533 11 Zdechovice**

jednatel zástupce
právnické osoby: **Rado mír Striška**

číslo
bankovního účtu: **4626561/0100**

dále jen „**kupující**“

1. Převáděné cenné papíry a předmět smlouvy

- 1.1 Prodávající je Emitentem a prvním vlastníkem cenných papírů – dluhopisů emitovaných společností **YD Capital a.s.**, se sídlem Brno, Bohunice, Studentská 819/5, 625 00, IČ: 086 70 994, zapsané v obchodním rejstříku, vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8262 (dále jen „Emitent“), konkrétně dluhopisů s názvem „**Neveřejný YD Capital a.s. 7/6,25**“ jako listinných cenných papírů na řad, ve kterých je hodnota jednoho dluhopisu 100 000 Kč (slovy sto tisíc korun českých), s úrokovým výnosem dluhopisu v pevné úrokové sazbě **6,25 % p. a.**, s datem emise dluhopisů ke dni 20. 1. 2020 v počtu **150** kusů s pořadovými čísly **150** (**sto padesát**) **Kč** (dále jen „dluhopis“ nebo v množném čísle „dluhopisy“).
- 1.2 Předmětem této smlouvy je závazek prodávajícího předat kupujícímu dluhopisy uvedené v čl. 1 odst. 1) této smlouvy a současně na kupujícího převést vlastnické právo k těmto dluhopisům a závazek kupujícího zaplatit prodávajícímu kupní cenu, to vše za podmínek dále stanovených v této smlouvě a v Emisních podmínkách dluhopisů společnosti YD Capital a.s. ze dne 19. 1. 2020, které tvoří s touto smlouvou nedílnou součást (dále jen „Emisní podmínky“).
- 1.3 Kupující převáděné dluhopisy touto smlouvou přijímá do svého výlučného vlastnictví jako nový vlastník a zavazuje se za dluhopisy zaplatit cenu stanovenou v čl. 2 této smlouvy.
- 1.4 Prodávající prohlašuje, že převáděné dluhopisy nejsou ke dni podpisu této smlouvy zatíženy zástavním nebo jiným věcným právem, že nepřevádí dluhopisy na jinou osobu a nezpůsobil na dluhopisech právní vady, které by omezovaly převoditelnost dluhopisů na kupujícího nebo práva vlastníka dluhopisů stanovená Emisními podmínkami a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech. Prodávající dále prohlašuje, že je oprávněn tuto smlouvu uzavřít a toto jeho oprávnění není nijak omezeno a že mu vedle skutečností uvedených v této smlouvě nejsou známy žádné jiné skutečnosti, na které by měl kupujícího v této souvislosti upozornit.
- 5 Kupující bere na vědomí, že na základě znění Emisních podmínek je minimální hodnota, za kterou může nabýt výše uvedené cenné papíry, stanovena na 3 000 000 Kč (slovy: tři miliony korun českých).

2. Kupní cena dluhopisů

- 2.1 Kupující se zavazuje zaplatit prodávajícímu za převáděné dluhopisy kupní cenu odpovídající jmenovité hodnotě (součtu jmenovitých hodnot) převáděných dluhopisů. Za převáděné dluhopisy podle této smlouvy zaplatí kupující prodávajícímu částku: **15.000.000 Kč (slovy patnáct milionu korun českých)**.
- 2.2 Kupující uhradí kupní cenu převáděných dluhopisů bankovním převodem na účet prodávajícího č. 1387716218/2700, VS: 00274623, tak, aby částka byla na účet prodávajícího připsána do 5-ti dnů ode dne uzavření této smlouvy. Cenu lze uhradit též v hotovosti při převzetí dluhopisů od prodávajícího. Strany berou na vědomí, že hotovostní platba je přípustná pouze pokud cena dluhopisů nepřesáhne zákonnou hranici odpovídající hodnotě 15 000 EUR.
- 2.3 Strany sjednávají, že prodávající je oprávněn odstoupit od této smlouvy, jestliže kupující neuhradí kupní cenu (resp. pokud cena nebude připsána na účet prodávajícího, a to ani v dodatečné desetidenní lhůtě). V případě odstoupení od smlouvy jsou strany povinny vrátit si dosavadní plnění.

3. Předání dluhopisů, nabytí vlastnického práva a čerpání výnosů

- 3.1 Prodávající předá kupujícímu převáděné dluhopisy do 30 dnů po zaplacení kupní ceny. Předání dluhopisů stvrdí strany předávacím protokolem. Kupující bude na rubové straně dluhopisu vyznačen jako první vlastník.
- 3.2 Při předání dluhopisů zapíše Prodávající údaje o Kupujícím a počtu převáděných dluhopisů do Seznamu vlastníků dluhopisů, který Prodávající jako Emitent vede.
- 3.3 Kupující bere na vědomí, že dnem následujícím po zaplacení celé kupní ceny, nejdříve však dnem 20. 1. 2020, začíná běžet jeho právo na čerpání výnosů z dluhopisu a na splacení jmenovité hodnoty dluhopisu. Splatnost dluhopisů je 7 let ode dne emise a nastává ke dni 20. 1. 2027. Splatnost výnosů z dluhopisů je měsíční a nastává vždy k 20. dni každého kalendářního měsíce až do data splatnosti dluhopisů. Bližší informace o podmínkách čerpání výnosů a splatnosti dluhopisů stanoví Emisní podmínky, jež tvoří nedílnou součást této smlouvy.
- 3.4 Kupující je oprávněn odstoupit od této smlouvy, jestliže prodávající na něho nepřevede dluhopisy, resp. neprovede rubopis každého převáděného dluhopisu. V případě odstoupení od smlouvy jsou strany povinny vrátit si dosavadní plnění.
- 3.5 Kupující prohlašuje, že byl seznámen se zněním Emisních podmínek a že bez výhrad přistupuje k jejich znění ve vztahu k Emitentovi.

4. Závěrečná ustanovení

- 4.1 Účastníci berou na vědomí, že jejich vzájemná práva a povinnosti, jakož i ostatní právní vztahy z této smlouvy vzniklé, se řídí ust. § 2079 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanského zákoníku a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech.
- 4.2 Strany se podpisem této smlouvy vzájemně ujišťují, že mají plnou právní způsobilost k uzavření této smlouvy a neexistují ani nehrozí žádné okolnosti (např. insolvenční, exekuční či jiné řízení), které by bránily v plnění jejich závazků z této smlouvy. Kupující dále ujišťuje prodávajícího, že peněžní prostředky kupujícího, které mají být použity k nákupu dluhopisů nepocházejí z trestné činnosti, a že se jedná o peněžní prostředky nabyté v souladu s právními předpisy.
- 4.3 Prodávající bere na vědomí, že obchod uzavřený podle této smlouvy může mít vliv na jeho daňový základ a může zakládat povinnost přiznat kupní cenu v daňovém přiznání k dani z příjmu. V případě jakýchkoli pochybností by měl prodávající konzultovat daňové důsledky nákupu dluhopisů s daňovým poradcem.
- 4.4 Tato smlouva nabývá účinnosti okamžikem podpisu oběma účastníky. Tato smlouva je vyhotovena ve dvou rovnocenných stejnopisech, přičemž kupující obdrží jedno vyhotovení a jedno vyhotovení případně prodávajícímu.
- 4.5 Účastníci této smlouvy prohlašují, že se seznámili s obsahem této smlouvy a Emisními podmínkami, jejichž text je pro strany dostatečně určitý a srozumitelný, a že se smlouvou a Emisními podmínkami souhlasí v plném rozsahu. Účastníci uzavírají tuto smlouvu na základě své vážné a svobodné vůle a na důkaz toho připojují své vlastnoruční podpisy.

Příloha: Emisní podmínky

V

dne

prodávající:

kupující:

Ing. Ing. Lubomír Pecl, předseda představenstva

jméno, příjmení a příp. funkce oprávněné osoby

Emisní podmínky dluhopisu „Neveřejný YD Capital a.s. 7/6,25“

Emitent	Emitentem je YD Capital a.s. Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky a je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8262, LEI 315700MOT32PHGI2F397. Sídlo Emitenta je Studentská 819/5, 625 00 Brno. (dále jako „Emitent“)
Název dluhopisu	„Neveřejný YD Capital a.s. 7/6,25“ (dále jednotlivě jako „dluhopis“ a společně jako „dluhopisy“)
Druh a forma Dluhopisu	Dluhopisy na řad
Podoba Dluhopisu	Listinný cenný papír
Přijetí Dluhopisu na trh burzy cenných papírů	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.
Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů	250 000 000 CZK (slovy: dvě stě padesát milionů korun českých)
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu	100 000 CZK (slovy: sto tisíc korun českých)
Minimální investice jednoho prvonabyvatele (upisovatele)	3 000 000 CZK (slovy: tři miliony korun českých)
Počet kusů Dluhopisů	2500 kusů
Datum emise	20.1.2020
Datum splatnosti Dluhopisu	20.1.2027
Podmínky předčasného splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu a vyplacení poměrné části výnosu Dluhopisu	Emitent si vyhrazuje možnost předčasného splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu (dále jen „předčasné splacení“) za následujících podmínek: 1. Předčasné splacení může nastat jen v některém z následujících dnů: 20.3.2021, 20.9.2021, 20.3.2022, 20.9.2022, 20.3.2023, 20.9.2023, 20.3.2024, 20.9.2024, 20.3.2025, 20.9.2025, 20.3.2026, 20.9.2026 (dále jen „Dny určené pro předčasné splacení“). 2. Využití možnosti předčasného splacení Emitent oznámí prostřednictvím periodického tisku s celostátní působností. 3. Datum předčasné splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu nastane: a) v den, který Emitent určí v oznámení podle bodu 2, v případě, že tento den (i) je dnem určeným k předčasnému splacení podle bodu 1 a zároveň (ii) nenastane dříve než 14 dní po uveřejnění oznámení podle bodu 2; b) v nejbližší určený den k předčasnému splacení následující po uveřejnění oznámení podle bodu 2, který nenastane dříve než 14 dní po uveřejnění tohoto oznámení, neurčí-li Emitent v tomto oznámení žádný den předčasné splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu

	(dále jen „Datum předčasné splatnosti“); tím není dotčen bod 5. 4. V případech, na které se nevztahuje bod 3 písm. a) anebo b), platí, že k využití možnosti předčasného splacení ze strany Emitenta nedošlo. 5. Případně-li Datum předčasné splatnosti určené podle bodu 3 na den, který není pracovním dnem, za Datum předčasné splatnosti se považuje nejbližší následující pracovní den, přičemž majitel Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za tento odklad data předčasné splatnosti. Pro účely těchto emisních podmínek se za pracovní den považuje jakýkoliv kalendářní den (kromě soboty a neděle), kdy jsou banky v České republice běžně otevřené pro veřejnost a kdy jsou vypořádány mezibankovní obchody v měně CZK (dále jen „Pracovní den“). 6. V případě, že Emitent využije možnost předčasného splacení, v datu předčasné splatnosti vyplatí jmenovitou hodnotu Dluhopisu a poměrnou část výnosu Dluhopisu stanovenou způsobem podle odstavce „Způsob stanovení výnosu Dluhopisu“ těchto emisních podmínek. 7. Dluhopisy se po jejich předčasném splacení nebudou dále úročit.
Kdo je administrátorem emise	Emitent rovněž sám vykonává činnosti administrátora v souvislosti s prováděním plateb souvisejících s Dluhopisy, a agenta pro výpočty v souvislosti se stanovením výnosu z Dluhopisů.
Datum začátku vydávání Dluhopisů	20.1.2020
Předpokládaná lhůta pro upisování emise Dluhopisů	Lhůta pro upisování emise Dluhopisů je od 20.1.2020 (včetně) do 20.6.2020 (včetně). Emitent rozhodl, že v rámci lhůty pro upisování Dluhopisů je možné emisi Dluhopisů vydávat i postupně po částech (v tranších).
Způsob a místo upisování Dluhopisu, způsob a lhůta předání Dluhopisů jednotlivým upisovatelům a způsob a místo splacení emisního kurzu upsaného Dluhopisu	Dluhopisy nebudou vydané na základě veřejné nabídky. Místo upisování Dluhopisu je provozovna Emitenta na adrese Zábrdovická 15/16a, Brno 61500. Upisovatel je povinen uhradit emisní kurz bezhotovostně na účet Emitenta uvedený v příslušném formuláři objednávky pro úpis Dluhopisu. Upsaný Dluhopis bude předán upisovateli nejpozději do 14 dnů ode dne úhrady emisního kurzu na účet Emitenta.
Způsob stanovení výnosu Dluhopisu	Výnos je určený pevnou úrokovou sazbou ve výši 6,25% p.a. z jmenovité hodnoty Dluhopisu. Výnos se vypočítá jako součin (i) jmenovité hodnoty Dluhopisu, (ii) pevné úrokové sazby podle předcházející věty a (iii) podílu počtu dní stávajícího období a počtu dní stávajícího roku přičemž: 1. počtem dní stávajícího období se rozumí skutečný počet dní příslušného (stávajícího) období mezi stávajícím datem vyplacení výnosu Dluhopisu a bezprostředně předcházejícím datem vyplacení výnosu Dluhopisu, případně (není-li takové datum) datem emise, 2. stávajícím rokem se rozumí období od data emise do dne prvního výročí data emise (včetně) a každé další

	období ode dne následujícího po posledním dni předcházejícího období do prvního výročí posledního dne předcházejícího období (včetně), podle toho, do kterého z těchto období patří příslušné datum vyplacení výnosu Dluhopisu a 3. počtem dní stávajícího roku se rozumí součin počtu dní stávajícího období a počtu dat vyplacení výnosu Dluhopisu za stávající rok, tj. báze pro výpočet výnosu je Act/Act podle pravidla ICMA č. 251. 4. Výnos se upisovateli připisuje od následujícího dne po dni, kdy dojde k úhradě emisního kurzu na účet Emitenta.
Emisní kurz Dluhopisů	Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100% (sto procent) jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoliv Dluhopisů vydaných po Datu emise bude vždy určen Emitentem tak, aby zohledňoval očekávaný poměrný alikvotní výnos za období od Data emise do dne splatnosti emisní ceny a převažující aktuální podmínky na trhu.
Data vyplacení úrokových výnosů z Dluhopisů	Úrokové výnosy jsou vypláceny vždy za kalendářní měsíc zpětně. Dnem výplaty úroků je vždy 20. kalendářní den v měsíci každého roku do data splatnosti Dluhopisu („Den výplaty úroku“). Prvním dnem výplaty úroku je 20.2.2020. Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti Dluhopisů (tedy 20.1.2027), pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů. Zástupce držitelů Dluhopisů není k datu tohoto Prospektu ustanoven. V případech, kdy jde o výpočet za kratší období než jednoho roku, použije se úrokové konvence „30E/360“ (tzn. má se za to, že jeden rok má 360 dní, rozdělených do 12 měsíců po 30 dnech).
Datum ex-kupón	Oprávněné osoby, kterým Emitent vyplatí úrokové výnosy Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky dluhopisů ke konci kalendářního dne, který o 10 dnů předchází Dni výplaty úroku („Rozhodný den pro vyplacení úroků“, každá taková osoba dále také jen „Oprávněná osoba pro vyplacení úroků“; Oprávněná osoba pro splacení jmenovité hodnoty a Oprávněná osoba pro vyplacení úroku společně též jako „Oprávněné osoby“, v jednotném čísle jako „Oprávněná osoba“). „Datem ex-kupón“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro vyplacení úroků.
Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu	Emitent splatí celou jmenovitou hodnotu Dluhopisu jednorázově ke dni, který je termínem splatnosti jmenovité hodnoty Dluhopisu. Pokud připadne datum splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu na den, který není Pracovním den, a tedy vlastník Dluhopisu nemá nárok na úrok nebo jakékoliv jiné plnění za takový odklad termínu splatnosti Dluhopisů.
Datum ex-jistina	Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů, jsou osoby, které budou Vlastníky dluhopisů ke konci kalendářního dne, který o 10 dnů

	předchází Datum splatnosti Dluhopisů („Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty“, každá taková osoba dále také jen „Oprávněná osoba pro splacení jmenovité hodnoty“). „Datem ex-jistina“ se pro účely těchto Emisních podmínek rozumí den bezprostředně následující po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty.
Způsob splacení Dluhopisu a vyplacení výnosu Dluhopisu	Výplata výnosu Dluhopisu a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu bude provedena formou bezhotovostního převodu na účet majitele Dluhopisu.
Identifikace osoby, která se podílí na zabezpečení vydání a splacení Dluhopisu a místo splacení Dluhopisu a vyplacení výnosu Dluhopisu	Emitent sám vykonává funkci manažera, tj. provádí činnosti spojené se zabezpečením umístění Dluhopisů. Žádná osoba však v souvislosti s emisí Dluhopisů nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek Dluhopisy upsat. Emitent rovněž sám vykonává činnosti administrátora v souvislosti s prováděním plateb souvisejících s Dluhopisy, a agenta pro výpočty v souvislosti se stanovením výnosu z Dluhopisů. Emitent sám vykonává činnost aranžéra, tj. provádí činnosti spojené s přípravou dokumentace nezbytné pro vydání Dluhopisů a dalšími činnostmi spojenými s Emisí Dluhopisů.
Způsob zajištění peněžních prostředků pro vyplacení výnosu Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů	Emitent zajistí peněžní prostředky na výplatu výnosu a jmenovité hodnoty Dluhopisů z peněžního toku Emitenta pocházejícího z podnikatelské činnosti Emitenta a jeho Dceřiných společností a/nebo prostřednictvím emise dalších Dluhopisů, bankovním úvěrem, anebo půjčkou.
Prohlášení Emitenta	Emitent prohlašuje, že dluží jmenovitou hodnotu Dluhopisu jeho majiteli.
Závazek Emitenta	Emitent se zavazuje splatit majiteli Dluhopisu jmenovitou hodnotu Dluhopisu a vyplácet výnos Dluhopisu v termínech stanovených těmito emisními podmínkami.
Převoditelnost Dluhopisu	Převoditelnost Dluhopisu není nijak omezena.
Zdaňování výnosu Dluhopisu	Výnos Dluhopisu podléhá zdanění ve smyslu právních předpisů platných v době vyplacení výnosu.
Způsob oznamování konání schůze vlastníků Dluhopisů a konání a způsob uveřejňování dalších informací o Dluhopisech	Konání schůze vlastníků Dluhopisů bude oznámeno prostřednictvím tisku s celostátní působností.
Rozhodný den pro účast na schůzi vlastníků Dluhopisů	Schůze je oprávněna se účastnit a hlasovat na ní osoba, která bude Vlastníkem dluhopisů na konci 7. kalendářního dne předcházejícího konání příslušné Schůze, přičemž příslušná osoba musí být uvedena v seznamu Vlastníků dluhopisů k počátku Rozhodného dne pro účast na schůzi. K převodům listinných Dluhopisů na řad oznámeným Emitentovi v průběhu Rozhodného dne pro účast na Schůzi se nepřihlíží.
Rating	Emitentovi ani jeho cenným papírům nebyl přidělen rating.
Doplňující údaje	1. Dluhopisy budou vydány na základě právních předpisů platných na území České republiky, v souladu

	se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. 2. Práva z Dluhopisu se promlčují po uplynutí 10 let ode dne jejich splatnosti. 3. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní, výměnná a jiná práva, s výjimkou práv uvedených v emisních podmínkách. 4. Skutečnosti spojené s uplatňováním práv majitelů Dluhopisů budou zveřejňovány v periodickém tisku s celostátní působností a v sídle nebo v provozovně Emitenta. 5. Emitent vylučuje možnost oddělit právo na vyplacení výnosu Dluhopisu od Dluhopisu.
--	--

Upozornění	Tyto emisní podmínky nejsou jakýmkoliv oznámením, doporučením, jiným textem nebo jednáním podle §34 a násl. zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, kterým se rozumí veřejná nabídka cenných papírů. Tyto emisní podmínky byly vypracovány v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů.
------------	--

Obec Zdechovice Radomír Stříška

Od: "Lubina Radek, Mgr." <lubina@ak-pce.cz>
Datum: 12. března 2020 10:23
Komu: <obec@zdechovice.cz>; <striska@zdechovice.cz>
Předmět: RE: Prosba o posouzení smlouvy

Vážený pane starosto,

prostudovali jsme návrh smlouvy o koupi cenných papírů a ke znění smlouvy máme pouze tyto připomínky

- u prodávajícího chybí údaj o zápisu do obchodního rejstříku, ačkoliv povinnost uvést tento údaj vyplývá z ust. § 435 občanského zákoníku (pozn. nejde u vadu, která způsobí neplatnost smlouvy)
- u zástupců smluvních stran doporučuji doplnit funkci, zejména o obce je to potřeba uvést v podpisové části
- v odst. 1.1. je dle našeho názoru nepřesnost, neboť emitent není prvním vlastníkem cenných papírů, ale prvnímu vlastníkovi je bude vydávat – takto to je dále uvedeno v odst. 3.1: „Kupující bude na rubové straně dluhopisu vyznačen jako první vlastník“.

emisní podmínky:

- zvláštní pozornost je potřeba věnovat emisním podmínkám, které jsou nedílnou součástí smlouvy a obsahují práva a povinnosti smluvních stran; Obec Zdechovice prohlašuje, že s emisními podmínkami byla seznámena a že bez výhrad k emisním podmínkám přistupuje
- emisní podmínky nám nebyly předány k posouzení, s ohledem na skutečnosti, které mohou emisní podmínky obsahovat, nemůžeme posoudit smlouvu zcela komplexně
- emisní podmínky musí splňovat náležitosti dané zákonem, a to minimálně v tomto rozsahu uvedený v § 9 zákona o dluhopisech,
- Obec Zdechovice by měla mít emisní podmínky k dispozici, a pokud je nemá, doporučuji dle § 3 odst. 3 zákona o dluhopisech požádat emitenta o jeden výtisk aktuálních emisních podmínek (§ 3 odst. 3 zákona o dluhopisech: „*Jestliže o to vlastník dluhopisů požádá, vzniká emitentovi povinnost poskytnout mu bezúplatně jeden výtisk aktuálních emisních podmínek těchto dluhopisů.*“)

S ohledem na osobu emitenta si Vás pak dovoluujeme upozornit na některá rizika, která jsou uvedena rovněž v prospektu k emisi veřejných dluhopisů vydávaných stejným emitentem:

- Kreditní riziko – Emitent podniká prostřednictvím svých dceřiných společností a jeho hospodářské výsledky jsou zprostředkovaně závislé na hospodářských výsledcích jeho dceřiných společností, což může vést k neschopnosti emitenta dostát svým závazkům z dluhopisu.
- Riziko likvidity – Existuje riziko, že emitent nebude mít dostatek likvidních prostředků pro krytí svých závazků z dluhopisu. (pozn. dluhopisy nejsou zajištěny majetkem).
- Riziko refinancování – Existuje riziko, že emitentova schopnost dostát svým závazkům z dluhopisů je závislá na schopnosti tyto závazky refinancovat.
- **Riziko nově vzniklé společnosti – Emitent vznikl k datu 6. 11. 2019, je tedy nově založenou společností a jako takový nemá žádnou historii, a tedy investice do dluhopisů není podpořena historickými finančními výsledky.**

Budete-li o to mít zájem, můžu Vám zaslat prospekt dluhopisů stejného emitenta určených k veřejné nabídce, kde je osoba emitenta a jeho dosavadní ekonomická činnost popsána.

V případě potřeby se na nás můžete obrátit.

S pozdravem

JUDr. Jiří Kolařík, advokát

16.3.2020

Obec Zdechovice Radomír Stříška

Od: "Lubina Radek, Mgr." <lubina@ak-pce.cz>
Datum: 14. března 2020 16:00
Komu: "Obec Zdechovice Radomír Stříška" <striska@zdechovice.cz>
Připojit: část prospektu - rizika.pdf
Předmět: RE: Fwd: Emisní podmínky YD 6,25%

Dobrý den,

emisní podmínky jsou v pořádku a dle mého názoru srozumitelné. Pouze upozorňuji, že smlouva ani emisní podmínky neumožňují obci žádat o předčasné splacení dluhopisu.

Dále odkazuji na naše již dříve zasláné stanovisko ke smlouvě o převodu cenných papírů.

Pouze pro doplnění pak v příloze zasílám kompletní posouzení rizik, tak jak vyplývá z prospektu emitenta, který emitent vydal k veřejně nabízených dluhopisům.

S pozdravem

JUDr. Jiří Kolařík, advokát
i.s. Mgr. Radek Lubina, advokát

Týle, Kolařík advokátní kancelář
Škroupova 561, 530 03 Pardubice
Tel.: 466 614 487 Mob.: 602 406 276
Fax.: 466 614 491
Email: advokati.tkz@ak-pce.cz

From: Obec Zdechovice Radomír Stříška <striska@zdechovice.cz>
Sent: Friday, March 13, 2020 2:35 PM
To: Lubina Radek, Mgr. <lubina@ak-pce.cz>
Subject: Fw: Fwd: Emisní podmínky YD 6,25%

Dobrý den
posílám emisní podmínky a prosím o posouzení.

S pozdravem
Radomír Stříška



Tento e-mail byl zkontrolován na viry antivirovým softwarem AVG.

www.avg.cz

16.3.2020

Oddíl B – Klíčové informace o emitentovi

B.1	Kdo je emitentem cenných papírů?	Emitentem je YD Capital a.s. Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky a je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8262, LEI 315700MOT32PHGI2F397. Sídlo Emitenta je Studentská 819/5, 625 00 Brno. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů (OZ); zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (ZOK), ve znění pozdějších předpisů; ZPKT; zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (ZD); zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů; zákonem č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů. Jediným akcionářem Emitenta je Mgr. Ing. Lubomír Pecl, nar. 1. 1. 1988, trvale bytem Myslbekova 22, Brno 615 00. Výkonným ředitelem společnosti Emitenta je Mgr. Ing. Lubomír Pecl, nar. 1. 1. 1988, trvale bytem Myslbekova 22, Brno 615 00. Emitent zastřešuje aktivity svých Dceřiných společností (Skupina). Skupinu Emitenta tvoří ke dni vypracování tohoto Prospektu tyto společnosti: YD Real Estate s.r.o. YD Technologies s.r.o. YD Financial Services s.r.o. Emitent vlastní 100 % obchodního podílu ve všech výše uvedených Dceřiných společnostech. Emitent je holdingovou společností, která hodlá podnikat tak, že bude poskytovat vnitropodnikového financování svým dceřiným společnostem. Tato emise je určena pro poskytnutí vnitropodnikového financování Dceřině společnosti YD Real Estate s.r.o. Skupina Emitenta se soustřeďuje na investice do rezidenčního bydlení a kancelářských a obchodních prostor a dále také na investice do moderních technologií. Skupina Emitenta má v úmyslu působit v České republice a na Slovensku. Zemí registrace Emitenta je Česká republika. Auditorem Emitenta je Ing. Ondřej Krátký, se sídlem K nádraží 225, Telnice 664 59, ev. č. 2437.						
B.2	Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?	Následující tabulka uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta: <table><tr><td>Finanční údaje (tis. Kč)</td><td>K datu zahajovací rozvahy 6. 11. 2019</td></tr><tr><td>Celkový úplný výsledek za účetní období po zdanění</td><td>0</td></tr><tr><td>Čistý finanční dluh</td><td>0</td></tr></table>	Finanční údaje (tis. Kč)	K datu zahajovací rozvahy 6. 11. 2019	Celkový úplný výsledek za účetní období po zdanění	0	Čistý finanční dluh	0
Finanční údaje (tis. Kč)	K datu zahajovací rozvahy 6. 11. 2019							
Celkový úplný výsledek za účetní období po zdanění	0							
Čistý finanční dluh	0							

B.3	Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?	Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující faktory: Kreditní riziko – Emitent podniká prostřednictvím svých Dceřiných společností a jeho hospodářské výsledky jsou zprostředkovaně závislé na hospodářských výsledcích jeho Dceřiných společností, což může vést k neschopnosti Emitenta dostát svým závazkům z Dluhopisů. Riziko likvidity – Existuje riziko, že Emitent nebude mít dostatek likvidních prostředků pro krytí svých závazků z Dluhopisů. Riziko refinancování – Existuje riziko, že Emitentova schopnost dostát svým závazkům z Dluhopisů je závislá na schopnosti tyto závazky refinancovat. Riziko spojené s pojištěním majetku – Existuje riziko budoucích nákladů spočívající v nepojištěných rizicích. Riziko ztráty klíčových osob – Na vytváření a uskutečňování klíčových strategií Emitenta se podílí klíčové osoby, u kterých neexistuje záruka, že si je Emitent bude schopen udržet. Riziko nově vzniklé společnosti – Emitent vznikl k datu 6. 11. 2019, je tedy nově založenou společností a jako takový nemá žádnou historii, a tedy investice do Dluhopisů není podpořena historickými finančními výsledky. Emitent k datu vyhotovení tohoto Prospektu nevykonával žádnou činnost. Riziko vyplývající z charakteristiky developrmentu jako oboru podnikání – V každé fázi developerského projektu existuje riziko nedosažení dalšího stupně povolení, a tedy nemožnost realizovat daný projekt. Dále mohou existovat spory o vlastnická práva k dané nemovitosti, mohou nastat problémy se subdodavateli prací v podobě chyb, prodlení nebo prodražení stavebních prací. Rizika spojená s nízkou likviditou nemovitostí – Schopnost dosahovat stabilních příjmů je ovlivněna likviditou nemovitostí, do kterých hodlá Skupina investovat. V případě, že by se některá nemovitost ukázala jako dlouhodobě nelikvidní, může tento stav mít vliv na schopnost Emitenta dostát svým závazkům z Dluhopisů.
-----	---	--